



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Planeamiento financiero y riesgo financiero en la empresa Full  
Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana,  
2019

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**  
**Contador Público**

**AUTOR:**

Soto Rodríguez, Alfredo Martin (ORCID: 0000-0002-7254-5179)

**ASESOR:**

Dr. Márquez Caro, Orlando Juan (ORCID: 0000-0003-4804-2528)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA – PERÚ

2020

### **Dedicatoria**

A mis padres Maritza y Martin por su apoyo incondicional, dedicación, paciencia y sacrificio durante mi vida y sobre todo porque siempre creyeron en mí. A lo largo de mi vida me han enseñado hacer mejor cada día y que no debo rendirme nunca, me inspiran y me llenan de orgullo.

A mis hermanos Antonio y Jennifer, demostrándoles que no hay un imposible, al contrario, todo lo que uno anhela lo consigue y que ante las dificultades no debemos rendirnos.

### **Agradecimiento**

Al Dr. Márquez Caro Orlando Juan por su apropiada y adecuada orientación en la ejecución del presente trabajo.

Al Gerente General Iam Torbisco Pizarro por su apoyo y colaboración incondicional que hizo posible concretar mi investigación.

## Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de tablas.....	vii
Resumen .....	8
Abstract .....	9
I. Introducción .....	10
1.2 Formulación del problema .....	12
1.2.1. Problema General.....	12
1.2.2. Problema específico .....	12
1.3 Justificación del estudio.....	13
1.3.1 Teórica.....	13
1.3.2 Practica.....	13
1.3.3 Metodológica .....	13
1.4 Formulación de Hipótesis .....	13
1.4.1 Hipótesis General .....	13
1.4.2 Hipótesis Específicos.....	14
1.5 Formulación de Objetivos .....	14
1.5.1 Objetivo General.....	14
1.5.2 Objetivos Específicos .....	14
II. Marco teórico .....	15
III. Metodología .....	30
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	30
3.1.1. Tipo de investigación .....	30
3.1.2 Nivel.....	30
3.1.2.1 Correlacional.....	30
3.1.2.3 Correlacionales - Causales.....	31
3.1.3 Diseño de investigación.....	31
3.1.3.1 No experimental.....	31
3.2 Variables y Operacionalización .....	32
3.2.1 Definición conceptual:.....	32

3.3. Población y Muestra .....	34
3.3.1 Población .....	34
3.3.2 Muestra .....	35
3.3.3 Muestreo .....	35
3.3.3.1 Tipo de muestreo .....	35
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad .....	35
3.4.1 Técnica de recolección de datos .....	35
3.4.3 Validez y confiabilidad de los instrumentos .....	36
3.4.3.1 Validez .....	36
3.4.3.2 Confiabilidad .....	36
3.5 Procedimiento .....	37
3.6 Métodos de análisis de datos .....	37
3.6.1 Aspecto ético .....	38
IV. Resultados .....	39
4.1 Confiabilidad del instrumento .....	39
4.1.1 Juicio de expertos .....	39
4.1.2 Confiabilidad estadística .....	39
4.2 Primer Objetivo – Relación del planeamiento financiero con riesgo financiero ...	40
4.2.1 Prueba de normalidad .....	40
4.2.2 Prueba de correlación .....	41
4.3 Segundo objetivo - Relación del planeamiento financiero con riesgo de crédito .....	42
4.3.1 Prueba de normalidad .....	42
4.3.2 Prueba de correlación .....	43
4.4 Tercer objetivo – Relación del planeamiento financiero con riesgo de liquidez .....	44
4.4.1 Prueba de normalidad .....	44
4.4.2 Prueba de correlación .....	44
4.5 Cuarto objetivo – Relación del planeamiento financiero con riesgo económico .....	45
4.5.1 Prueba de normalidad .....	45
4.5.2 Prueba de correlación .....	46
V. Discusión .....	47
VI. Conclusiones .....	51
VII. Recomendaciones .....	52
VIII. Referencias .....	53

ANEXOS.....	58
Anexo N° 01 Matriz Operacional .....	59
Anexo N° 02 Matriz de Consistencia .....	60
Anexo N° 03 Matriz Instrumental .....	61
Anexo N° 04 Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero .....	63
Anexo N° 05 Base de datos.....	69
Anexo N° 06 Evidencia de encuesta .....	70

## Índice de tablas

Tabla N°1 <i>Población y muestra</i> .....	34
Tabla N°2 <i>Validez de instrumento de medición</i> .....	36
Tabla N°3 <i>Prueba binominal</i> .....	39
Tabla N°4 <i>Información de Expertos</i> .....	39
Tabla N°5 <i>Resumen de procesamiento de casos</i> .....	40
Tabla N°6 <i>Estadística de fiabilidad</i> .....	40
Tabla N°7 <i>Resultados de normalidad</i> .....	41
Tabla N°8 <i>Nivel de confiabilidad</i> .....	41
Tabla N°9 <i>Resultados de normalidad</i> .....	42
Tabla N°10 <i>Nivel de confiabilidad</i> .....	43
Tabla N°11 <i>Resultados de normalidad</i> .....	44
Tabla N°12 <i>Nivel de confiabilidad</i> .....	44
Tabla N°13 <i>Resultados de normalidad</i> .....	45
Tabla N°14 <i>Nivel de confiabilidad</i> .....	46

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como problema general: ¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019? y el objetivo general fue el determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019. El diseño de investigación fue no experimental de corte transversal, correlación-causal y el tipo diseño fue correlacional. La muestra estuvo conformada por 20 trabajadores del área contable, financiera y administrativa. Se aplicó la técnica de la encuesta con cuestionario tipo escala de Likert para ambas variables. Se concluyó que existe una relación significativa positiva alta entre el planeamiento financiero y riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019.

**Palabras clave:** Planeamiento financiero, riesgo financiero, relación.



## **Abstract**

The present research work had as a general problem: To what extent is the financial planning and financial risk of the company Full Polarizados o Mar E.I.R.L. in the district of Victoria, 2019? and the general objective was to determine the relationship that exists between financial planning and financial risk of the company Full Polarizados o Mar E.I.R.L. in the district of Ate, 2018. The research design was non-experimental cross-section, correlation-causal and the type design was correlational. The sample consisted of 20 workers from the accounting, financial and administrative areas. The survey technique was applied with a Likert scale questionnaire for both variables. It was concluded that there is a significant positive relationship between financial planning and financial risk in the company Full Polarizados o Mar E.I.R.L.

**Keywords:** Financial planning, financial risk, relationship.

## I. Introducción

Se presenta una problemática en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L consistente en el deficiente manejo de sus fondos y no tener un adecuado control de procedimientos, así como la evaluación de los riesgos a los cuales esta propenso puesto que han ingresado a una etapa de crecimiento y aprovechamiento de la tecnología para estar a la par en el mercado al que desean incurrir.

Que también se expresa en Carrero (2016), *“El estudio financiero como instrumento de proyección para la gestión del contexto financiero económico y manejo del riesgo de préstamo de la cooperativa de ahorro San José de Cartavio”*. Efectuada para optar el título de Contador público en la Universidad Nacional de Trujillo. Su metodología se usó el nivel correlacional. Su objetivo general fue definir, que en la cooperativa que ejecuta prestaciones como admite igualmente a sus usuarios ahorrar en su economía es el apropiado también le admite estar valorando sus ingresos y las finanzas al momento de gestionar sus préstamos ocasionando perdidas que no se puede calcular en un futuro de los créditos a sus consumidores ya sean utilidades o pérdidas. Se efectuó a la organización San José de Cartavio, como conclusión mediante los resultados para las dos variables que se interrelación ya que el uso correctamente el instrumento de evaluación de las cuentas aprueba lograr triunfos financieros y económicos cuando se gestiona préstamos.

Gonzales (2014) Su tesis *“La dirección financiera y el acceso económico de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”*. Investigación elaborada para la obtener del grado de maestría, Universidad Nacional de Colombia. Cuyo diseño de investigación fue no experimental, que no conto con control de las variables, por ello se adquirió datos. Por lo cual, es de corte longitudinal y correlacional, contando con un enfoque empírico analítico. Como objetivo la relacionan en las pequeñas y medianas compañías que se localizan en la capital de Colombia. En conclusión, las organizaciones pequeñas en comparación a las grandes compañías que ejecutan en la comercialización, coexisten algunas imperfecciones que se lograra solucionar con un análisis y alcance de sus estados financieros, ya obtenido ello resguardaría las

necesidades de la entidad, que son los principios que lo financian le otorguen beneficios y mejora en el bienestar de las compañías.

La empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. fue fundada el 01 de Marzo de 1994 e iniciando sus actividades el día 01; cuenta con veintiséis (26) años en el mercado, es 100% peruana, el giro del profesión es la venta de stickers y realizando polarizados para autos manteniendo a la empresa de esa manera así mismo brindan el servicios a entidades educativas (universidades y colegios); en la actualidad cuenta con domicilio comercial en el distrito de la Victoria.

Cuentan con una consistente contribución y experiencia en la manejo y dirección de diseños. Su misión es garantizar un servicio profesional e innovación. La organización está sujeta al Régimen Nacional de Micro y Pequeña empresa- REMYPE, así mismo, brindan comprobantes de cancelación entre ellos facturas, detracciones, nota de crédito y guías. De igual manera cuentan con el régimen manual, programa de libros electrónicos y sistema computarizado.

En la actualidad la mayoría de las compañías trabajan de manera habitual al no poseer tener una buena planeación empresarial incurriendo en errores como la mala inversión de los activos, el no cumplimiento de sus obligaciones financieras por incurrir en financiamientos inadecuados e innecesarios y esto por no llevar una planificación adecuada y un correcto uso de las finanzas.

Planeamiento financiero tales como brindan a la alta gerencia la oportunidad de la realización de planificación la cual promete a la sociedad la ocasión de progresar para el futuro de un modo que le beneficiara. De esta importancia emana la capacidad de proveer un sistema de información oportuno que brinde los datos imperiosos para la ejecución presupuestal y se acceda al seguimiento con relación a las operaciones, el producto, los materiales, los resultados obtenidos y su reflejo en el contexto financiero de la empresa.

La intención fundamental es brindar información oportuna para el control de riesgos posibles, por lo tanto, dar a la empresa sostenibilidad para poder rivalizar en el mercado y de conseguir la proporción entre el comercio y la venta de producto.

En los últimos años ha cobrado un interés existente el fortificar a la alta gerencia en el riesgo financiero. Las planificaciones desafían diversos niveles de riesgos, ya

sean principales del comercio en que se despliegan como los bancarios y productivos, así como también aquellos extraños a su trabajo, públicos, entorno, y moralistas, a lo cual es más completo y tedioso debido al ambiente dinámico en que se hallan. Por lo cual las planificaciones tuvieron que ser habilidosos en reconocer y administrar estos riesgos para actuar a tipos plausibles con la finalidad de que sean observados como ocasiones y no como intimidaciones.

La estimación de riesgos es un paso orientado a considerar el grado de influencia y su capacidad de obstaculizar la operación estándar de un ente, consiguiendo los datos importantes con la que la compañía consigue para adquirir la disposición correcta sobre la obligación de acoger sobre las medidas preparatorias.

Finalmente se puede decir que el planeamiento financiero brinda información oportuna y primordial para afrontar los riesgos en que podría sucumbir las organizaciones, estas herramientas permiten de manera eficiente y oportuna, proporcionar información adecuada a los ejecutivos y la alta gerencia, siendo estos últimos los que tomaran las decisiones adecuadas para el beneficio de la empresa.

Refiriéndonos a la investigación realizada tiene el compromiso de dar a conocer la relación entre planeamiento financiero y el riesgo financiero.

## **1.2 Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema General**

¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?

### **1.2.2. Problema específico**

- a) ¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo de crédito en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?
- b) ¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?

- c) ¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?

### **1.3 Justificación del estudio**

#### **1.3.1 Teórica**

Para la justificación teórica se utiliza de guía para aplicar lo investigado durante mi especialidad de contabilidad, así como en planeamiento financiero y riesgo financiero de proyectos de inversión. Se verifica que hay que tener en consideración en las operaciones pues de eso dependerá la situación y actuar de las empresas, por lo cual se requiere que se desempeñen sistemas de que determinen las necesidades y el nivel de cumplimiento de las mismas para evitar riesgos.

#### **1.3.2 Practica**

Se consiguieron importante la investigación práctica debido a los resultados que permitieran tomar una decisión que le ayude a su organización a obtener beneficios y sean competidor dentro del mercado, por lo que surgirían favorecidos ellos mismos y su compañía.

#### **1.3.3 Metodológica**

Para lograr el objetivo planteado se usará técnicas para identificar las variables siendo fundamental para asistentes, contadores y el gerente, será de suma importancia para mejorar cada variable.

### **1.4 Formulación de Hipótesis**

#### **1.4.1 Hipótesis General**

Planeamiento financiero se relaciona con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

### **1.4.2 Hipótesis Específicos**

- a) Planeamiento financiero se relaciona directamente con riesgo de crédito en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019.
- b) Planeamiento financiero se relaciona directamente con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019.
- c) Planeamiento financiero se relaciona directamente con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

## **1.5 Formulación de Objetivos**

### **1.5.1 Objetivo General**

Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

### **1.5.2 Objetivos Específicos**

- a) ¿Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo de crédito en las industrias registradas en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?
- b) ¿Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Metropolitana, 2019?
- c) ¿Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?

## II. Marco teórico

Avolio, Mesones y Rocas (2014) en su artículo científico *“Factors that limit the growth of Micro and small companies in Peru (MYPES)”*, de la Universidad Católica su objetivo fue igualar los componentes que han restringido en el desarrollo y el afianzamiento de MYPES en el Perú. Fue ejecutada en Lima Metropolitana, cerca de 11 asuntos de en las MYPES, a inicio del uso de los dueños. Los métodos que efectuó fue una orientación cualitativa, bajo una dirección holística, se usaron tres principios de realidades, la examinación continua, las entrevistas y archivos diversos, siendo el diálogo la más practicada. Se ejecutaron inspecciones de campo a los servicios y se atendió principalmente la gestión del mercado, cada una de esta investigación fue resuelta a través del software Atlas ti. Su resultado se fundamentó los distintos presentadores coexistentes para el proceso de los MYPES, en la que se niveló cinco elementos que confinan el aumento estando las funcionarias, operantes, estratégicos, exterior y personal, los cuales restringen la refuerzo y el incremento de los socios de las MYPES, el último componente fue un aportador de la exploración y finalmente se asemejaron otros en el caso en el Perú; los componentes particulares contienen la motivo creada por otros para comenzar, progresar e efectuar nuevos rumbos, la formación en la gestión de compañías y el estilo de los socios, por lo tanto se concluyó que centralmente de los componentes empleados se sabe que la apropiada gestión económica es uno de los primordiales desafíos para los socios, induciendo la contabilidad para asumir con sus responsabilidades. Se cree que en la actualidad coexisten elementos que establecen el incremento en las pequeñas y medianas organizaciones por lo que tienen que ser apreciadas para un incremento razonable.

Carbajal, K. Lazo, E. (2017) *“Instrumento de auditoria y su correlación con los riesgos financieros, departamento de administración del municipio distrital de San Juan de Iscos - Chupaca, 2016”*. Su objetivo determinar la correlación que coexiste entre los procesos de auditoria y los riesgos financieros. Se realizó una encuesta y entrevista aplicando una muestra de 20 funcionarios. La metodología fue descriptiva con un nivel correlacional. Como resultado alcanzado mediante el software es 0, 685, su estudio

resulta. De acuerdo la Tabla N° 5 y Figura 6, se examina que una proporción de 55% desconocen los instrumentos de auditoria para equilibrar los riesgos financieros en el departamento de tesorería, el 35 % de los personales saben muy poco los métodos de Criterio Frecuencia Porcentaje NO 11 55,0 MUY POCO 7 35,0 POCO 1 5,0 MUCHO 1 5,0 Total 20 100,0 87 auditoria. Por otro lado, contamos con un 5% que desconocen los sistemas de auditoria restando los riesgos financieros, y consiguiendo que un 5% de los empleados entrevistados que conocen sobre el tema. En conclusión, si coexiste una correlación logramos estudiar que en el ensayo de hipótesis menciona un componente de -0,004, que precisamente concurre una relación débil.

García, T. Mauricio, G. (2015) *Proyección financiera para la sostenibilidad en el periodo de las compañías constructoras de la provincia de Huancayo*. Como objetivo fue establecer como la gestión financiera interviene en la sostenibilidad en el espacio. tipo de estudio aplicada y nivel descriptivo. Tuvo como población 34 compañías utilizando el sistema de Programa de Asistencia Técnica en encuesta de 20 preguntas y entrevista. Resultado en un 26.09% que indica muy bueno la administración económica para los ingresos y el 73.91% manifestó que es bueno, las empresas deben planificar sus actividades. En conclusión, admite que las organizaciones constructoras cuenten con planificación financiera, planes de negocios, financiamiento a corto y largo plazo, pequeños intereses del régimen financiero y por ende la sostenibilidad en el periodo determinado.

Guevara, S. (2019) *Riesgo de créditos financieros en inversiones pepe Car`S S.A.C. Chiclayo 2017*. Universidad Señor de Sipan. Su objetivo es nivelar los características y elementos de riesgo de los prestamos financieros, emplea una metodología descriptiva de diseño aplicativo. La muestra es de 15 trabajadores a través de entrevista y cuestionario. Dio como resultado el contenido de abono, el 80% de los entrevistados describen que la comprobación de la capacidad de desembolso de un consumidor en el momento de otorgar un crédito; existe un 13.3% que declaran que en ocasiones esta examinación le brinda control. En conclusión, la facultad de cancelación de los usuarios tiene que ser medida en base a montos auténticas para



un determinado control en la deuda, de igual manera se debe tener en cuenta el riesgo al momento de examinar la capacidad del abono.

Plascencia (2014) en *“Estudio de la gestión financiera y su aplicación en la contexto económica financiera en la compañía transportes Codigen S.A.C. Trujillo 2013”*, como objetivo manifestar cómo logra intervenir si se emplea la administración financiera en la situación de la compañía que se estudió, el nivel de indagación fue ejecutado con diseño no experimental – transaccional, como en la localidad de proyecto estuvo consentido por los estados financieros de la compañía en el periodo del 2011 y 2012, así mismo se gestionó una encuesta al director de la organización, también se efectuó preguntas a los automovilistas. Como resultado determinó que si se administra correctamente lo más factible es que sean excelentes para la renta de la sociedad, que sobrellevan a contar una organización mejor planificada. En conclusión, se examinó y se definió la gestión de las finanzas, junto al bienestar de la producción a través de los métodos.

En Sánchez (2017) *“Gestión financiera y su influencia en la contexto económico y financiera de la compañía de Transporte Turismo Diez Ases S.A. en el año 2015 - 2016”*, como objetivo se examinó el suceso de las variables que se analizaran. El tipo de estudio fue aplicado con diseño no experimental, para la evaluación se utilizó datos contables financieros de la organización utilizó los estados financieros del año 2014. Además, se ejecutó una encuesta al contador de la organización. En conclusión se precisó la administración de las finanzas para el 2017, para el bienestar de la economía y sus finanzas de la compañía, de igual manera, se contó con estrategias de actividades comerciales, estructura organizacional, activos operativos, que acceden al tomar las decisiones como resultado se definió que si se planifica las finanzas organizacionales cuentan con incidencia en los ingresos, y se pudo verificar que se optimizó la elaboración de bienes del capital en un 74%, en 32% los activos mejoraron de forma eficaz.

Chongo (2017) en: *"Planificación de Riesgo Financiero para minimizar la deuda de los consumidores en la asociación de ahorro y préstamo instructores de Napo,*

*ubicada en la ciudad del Tena", año 2017.* (Tesis de Pregrado). Universidad Central del Ecuador, su objetivo disminuir el retraso de los usuarios internamente de la empresa financiera. Como resultado propusieron políticas, analizando determinaciones sobre las instrucciones con el propósito de oprimir el riesgo del préstamo financiero. La muestra alcanzó de 10 accionistas de la Asociación de ahorro y Crédito. En conclusión, de manipular con eficacia cada uno de los activos económicos, socio-cultural y político dentro del contorno de la sociedad.

Lizarazo y Sánchez (2016) *"Planificación financiera compañía A.B.C. S.A.S"*, su objetivo procesar un análisis financiero de plazo pequeño para la organización A.B.C. S.A.S. Por lo tanto, se consignó una orientación mixta en el método a evaluar para contar con los datos de la sociedad. Resultado, analizada la información financiera se pudo evidenciar, que el desperfecto en los márgenes de las ganancias y resultados de los ingresos se sujetan al compromiso en la alta morosidad, el cual es encogido con altas tasas de interés. Como conclusión la compañía no cuenta con una estructura financiera conforme con sus producciones, se certifica que el trabajador consignada al área de contabilidad, en algunas estrategias primordiales para tomar decisiones de investigación de fuentes de financiación.

Muñoz (2014) en su tesis *"La planeación del Riesgo Operacional: Diseño de técnica de gestión de riesgo operacional y examinación de métodos de estimación de capital regulatorio según Basilea III."* Cuyo objetivo fue instaurar un método para la producción de un procedimiento de gestión de riesgo operacional en mediante a las normas brindadas por la comisión y examinar su metodología que fue cuantitativa para cargos y sus diferencias. Como resultado el particular y los regímenes centrales o bien a causa de sucesos de manera externa y contiene en esta concepción el riesgo legal, pero no el riesgo estratégico y el de notoriedad. Como conclusión se planeó el riesgo operacional como como el de pérdida completo a la inadecuada o a la falta en los términos.

Orellana y Rosero (2017), en su tesis, *"Estrategias financieras para el bienestar en la renta del negocio MetalMet en Guayaquil"*, obteniendo como objetivo es plantear

métodos o políticas que aprueben el incremento económico del negocio, donde la metodología aplicada en el método de estudio tuvo como ideal descriptiva, la orientación fue cualitativo y cuantitativo, de igual manera se utilizó la técnica hipotético deductivo, a su vez la investigación institucional fue el adecuado negocio y a los empleados se les estipulo como muestra en el campo de la información, también se efectuó como métodos el cuestionario y la examinación, también se efectuó una encuesta como herramienta de estudio. Por lo cual, las muestras adquiridas fueron regir un adecuado control propio al inventario siendo preciso porque nos admitirá evaluar el stock de almacén, teniendo el motivo por el cual se explorará y comprobará la fluidez para la operatividad del oficio. Por conclusión que una determinada planificación como áreas de cargos admitiendo a las empresas la tesorería correcta de sus necesidades, No contar con una buena corporación con dependencia a las restricciones de responsabilidades de los trabajadores, causando que se ocasión algunos problemas. Al no formar cálculos y comentario de los juicios financieros, sobrelleva a colocar en conflicto la potestad del requerimiento de las capitales, trasladando a implicar la liquidez de la empresa a futuro.

Trujillo (2014), en *"Planeamiento para reducir el Riesgo crediticio de la deuda en la corporación de ahorro y préstamo "Tulcán" agencia El Ángel"*. Universidad Central del Ecuador, su objetivo determinar operaciones y ejercicios para evaluar componentes de riesgos que obtengan una negativa en el portafolio de créditos, el diseño de estudio es descriptivo con proposición con una muestra incluida por los estados financieros de la organización, los cuales fueron recogidos con un destino de exámenes de informes. Como conclusión se debe producir un plan para reducir las deudas pendientes y de esta forma asegurar el capital de la sociedad.

Vera, Rodriguez y Melgarejo. (2011) *Financial planning and access to financing in small and medium-sized companies in the Venezuelan manufacturing sector*. Universidad Nacional de Colombia, Facultad de Ciencias Económicas. Article. Su objetivo la correlación entre ambas variables y los inconvenientes de dirección a la economía en pequeñas y medianas compañías (Pymes) del área manufacturera venezolana. Es un estudio de tipo explicativa, con diseño no experimental, transversal

y correlacional, enfocada a una muestra de 67 Pymes; se emplea unas preguntas y examinación, para instituir las tipologías de las variables elegidas, de acuerdo a el grado de medición alta-media-baja para cada uno de los indicadores escogidos. Como resultados principales consienten confirmar que la variable planificación financiera demuestra un aspecto medio en las organizaciones, con tipos medios y bajos de coyuntura entre sus mecanismos. En conclusión, coexiste una correlación débil entre las dos variables seleccionadas, infiriéndose que la actitud de estos factores es concluyente por composición de sus componentes.

Flores (2013) el plan financiero “es un grupo de recursos que involucran la influencia de distintas variables como reventas, costos u activos teniendo como plataforma desiguales tácticas de operación y mercadeo, luego resolver cómo concurrirán satisfactorio los requisitos económicos anunciados” (p. 208).

También, Flores (2013) completa que la proyección financiera teniendo como objetivo la recaudación y procedimiento de la investigación tanto externamente e internamente que auxilia a precisar los costos, el cálculo, elaboración de los flujos de capitales y evaluar los estados financieros los cuales tienen que ser premeditados. Esta gestión se efectúa a través de los haberes de las compañías.

Según Morales Castro J. (2014) confirma el planeamiento financiero constituye la forma de cómo se consigue los objetivos, por lo tanto, simboliza el inicio de cada movimiento económico de la sociedad. De igual manera, prueba la conjetura de las necesidades futuras de forma que las actuales logren ser compensadas a favor de una meta especificada que se instaura en las actividades de la organización. (p.7)

Después de una examinación de la información vertidos, se concluye que el planeamiento financiero explora conservar la proporción económica en cada uno de los niveles de la organización, está actualmente tanto en el departamento operativo como en las oportunidades y nos permiten tomar decisiones adecuadas en cualquier momento del proceso. Importancia de Planificación Financiera.

Según Lopez Pascual J. (2001) confirma que: “El planeamiento financiero no es solamente dar a conocer la deducción futura, al contrario, es prever cuál será el impacto de las viables opciones oportunas o de los negocios en el contorno que se logren demostrar antes de que éstos sucedan y no haya tiempo para reanudar”. Luego de un análisis de conceptos vertidos, concluimos que el componente de la planeación financiera desempeña un nivel importante mediante el transcurso de orientación en cuanto admita prever cuáles serán los efectos.

Ortega (2014) indica que planeamiento financiero es un instrumento que congrega un grupo de componentes, herramientas y metas con el fin de constituir las predicciones y los objetivos económicos y financieros de una compañía, teniendo en consideración los métodos que se tengan y los que se necesiten para conseguirlo.

Coexisten diferentes procesos de planeamiento financiero que se define a continuación: tiene como meta emplear las tácticas o instrumentos para apartar, conocer, planear, investigar y analizar la información y los montos financieros prevalecientes en el futuro que serán elementales para conseguir cada meta presentados a través tomar decisiones en tiempos corrientes y de inflación. Son proyecciones de distintas variables: ventas, costos, gastos y activos siendo parte de la política financiera de la organización que, a través de sus diversos instrumentos, son útiles para: analizar influencias, proyectar consecuencias, decidir qué estrategia acoger, comparar el comportamiento.

#### Objetivos:

- Contar con un crecimiento juicio de los posibles impactos futuros de decisiones presentes
- Tener el enfoque de pronosticar los departamentos que necesiten futuras decisiones
- La toma de dicciones futuras de moto veloz y menor aptos de riesgos
- Estimar la liquidez futura

Etapas:

- Definir los activos financieros para lograr el plan de producción de la compañía
- Proporcionar los capitales requeridos para conseguir la concepción interna de patrimonios y que tanto se debe adquirir del exterior
- Establecer un buen mecanismo para tener los fondos necesarios
- Suministrar y manejar programas de control mediante la retribución y uso de los activos
- Cuestionar sistemas para facilitar las correlaciones más eficientes de costo – volumen – utilidad
- Evaluar cada deducción financiera de cada una de las producciones, procurar que las conozcan y hacer los requisitos primordiales a las futuras producciones.

Córdoba Padilla M. (2010) Gestión Financiera se entiende por planeación financiera aquel método que se encomienda de establecer el importe y la toma de decisiones en la retribución de activos, conteniendo obtenerlos, invertirlos y contabilizarlos. Como también en la administración financiera se faculta de evaluar las decisiones y activos que tenga que ver con los métodos económicos requeridos en los trabajos de las empresas, logrando su objetivo, uso y control. (p.4)

Según Terrazas Pastor R. (2009) “La administración financiera es la acción que se efectúa en una empresa y que se faculta de organizar, gestionar, dirigir, vigilar, monitorear y sistematizar toda la dirección de los capitales financieros con el fin de establecer mejores beneficios y/o consecuencias. La meta es lograr que la planificación se despliegue con seguridad, afirmar la adecuada toma de decisiones financieras y formar estrategias de inversión para la compañía” (p.57)

Flores (2013) se define por “flujo de caja o de efectivo a la evaluación de la entrada y salida de efectivo de la organización, para un tiempo adecuado.” (p. 85).

Luján y Ortega (2013) determinan como una representación utilizada usualmente por las examinaciones financieras lo que investiga es incorporar el capital concebido por el progreso de las producciones; también de proporcionar la idea de los

requerimientos actuales del dinero y así reducir o exceptuar el conocimiento de un crédito solicitado a la compañía ya sea de un tiempo corto o largo.

Flores (2012) precisó: El flujo de caja accede a la organización proyectar con anticipo para disponer de efectivo y beneficiar deducciones en sus cuentas por pagar, poder pagar sus deberes en los plazos pactados, enunciar sus políticas de intereses, reprogramar el financiamiento de sus incrementos de recursos y agrupar el programa de elaboración en el año para mejorar la fluctuación costosa de la temporada. (p. 73).

Flores (2012) indicó “es importante el flujo de caja porque concede a la gerencia financiera presentir las necesidades del efectivo en la compañía en un corto plazo” (p. 72).

Córdova (2012) Definió el evaluar las necesidades de las organizaciones, mediante el control y previsión de la corriente de ingresos y egresos a través del ciclo de caja previniendo o anticipando en su momento posibles riesgos. (p. 201)

La organización económica y las cuentas tienen como proyecto dirigir a la dirección para precisar con los procedimientos y acciones precisas el ambito que logra obtener en la administración para conseguir sus metas principales a largo y mediano plazo. Mediante la gestión financiera, se examina en un plazo de periodo adecuado, restablecer una proporción financiera en todos los tipos de la compañía, de tal manera que cada uno de los patrimonios consignados a las acciones en un tiempo estén inversos en la concepción de consecuencias positivos para cada uno de los grupos de beneficio como: socios, consumidores, trabajadores, provisosores, entre otros (Mendez, 2010).

Para Díaz (2005) determina que el presupuesto de egreso es un documento en la cual se proyectan los gastos que ya han sido realizados con los que se van a realizar posteriormente, para ello se requiere de una información autentica. Este modelo de presupuesto tiene como finalidad proporcionar información de las cuales se adviertan que cada uno los gastos que se va a proceder van a ser protegidos por el proyecto de

ventas desarrollados y si ello no es posible inquirir medidas para la implementación de un financiamiento.

Para ello hay que tener en cuenta que están integrados dentro del presupuesto de egresos los rubros de costos de producción, gastos de administración, de venta gastos financieros e impuestos y reparto de utilidades, a partir de ello podemos decir que se accede a confirmar si hay algún tipo de excedente o deuda estimada y con ello tomar las medidas necesarias, si en el caso sucediera que en el determinado periodo los ingresos sean mayores a los egresos saber cómo y qué hacer con ese dinero excedente, al igual que si en el periodo que se trabaja los egresos son mucho mayor que los ingresos se tiene que analizar de donde se origina los recursos faltantes con la intención de incrementar la liquidez.

Es un método integrador y clasificado que se enuncia en cláusulas financieras conexión a las instrucciones y capitales que establecen fracción de una sociedad para un tiempo adecuado, con el fin de conseguir sus metas por la alta gerencia.

Se designa a todas las técnicas que residen en lograr, conservar y usar sus recursos, sea concreto o mediante otros instrumentos, como comprobantes y tarjetas de crédito. Reside en dirigir las capitales que se tienen en la compañía para certificar que serán suficientes para resguardar los consumos para que esta pueda operar. En una compañía este compromiso la tiene un solo individuo: el gerente financiero.

La principal labor de la gestión de cobranzas en la empresa es planificar, ordenar y controlar los ingresos provenientes de las deudas y vencimientos otra labor de esta gestión es hacer seguimiento, regularización y los saldos de los clientes a los que se les otorgan crédito, el crédito simboliza un mecanismo de capital a futuro ya que se va recaudar posterior a su periodo de vencimiento.

Robbins y Couter (2013). son metas para dirigir la gestión; son lineamientos principales a analizar en la toma de decisiones, sobre alguna dificultad que se presente dentro de una empresa. Por lo cual son juicios ordinarios de gestión que completan el



objetivo y proporcionan la ejecución de las destrezas. Debe ser impuestas desde el tipo jerárquico más alto de la compañía. (p. 29)

Morales (2014) Son las instrucciones que sigue la compañía para realizar las cobranzas de los préstamos que ha ofrecido a sus consumidores. Un método de cobros para que obtenga triunfo debe percibir capital. Según la meta que se constituya en la organización, de acuerdo al cobro de cada préstamo concedidos a los usuarios, se logrará instaurar las políticas de cobro. Si la meta principal es la precipitación en la cobranza de las cuentas diferidas, se utilizarán procesos estrictos para el cobro a los consumidores.

Branchfield (2014) manifestó que coexisten dos maneras de orientar la cobranza a los consumidores luego de haberles cedido un préstamo. La perspectiva comprensiva, implica que no se requerirá un cumplimiento preciso de las circunstancias de la deuda, ni los términos estipulados con los usuarios. En caso de demoras en la cancelación de las cuentas se proporcionará un amplio margen de confianza para el pago y no se le incitará para que desempeñe con su deber. En caso no se cancele la deuda, se admitirá al consumidor pagar en una fecha determinada. La orientación inflexible, se requiriera el cumplimiento preciso de los términos de pago establecidos. No se permitirá la menor demora en el pago de sus deberes. En el caso se exige la cuota de pago se procederá a cobrar el total. (p.84).

Morales (2014) “La rotación de cuentas por cobrar significa el número de veces que se convierten en efectivo durante un tiempo fijo”. (p.216).

Van y Wachowicz (2013). “Las cuentas por cobrar están en movimiento antes de ser recaudadas garantiza un horizonte de la disposición de las cuentas por cobrar de la compañía y que tan triunfante es su sistema de cobranza.” (p.143).

Gitman y Zutter (2012). “Realizar el cobro en su debido tiempo o con anticipo, sin disminuir las comercializaciones debido a procesos de cobro a destiempo. El beneficio de este objetivo alcanza tres temas. Tipos de préstamo, y elección para su permiso, cláusulas y control”. (p.558).

Muñoz (2010). “La ejecución del cobro son ejercicios sistematizadas que se emplean oportunamente a los consumidores para recobrar los préstamos para que los ingresos de la sociedad sean activos netos, mediante un desarrollo de una buena relación con los compradores para futuras inversiones”. (p.3)

Frías, A. (2012) La política organizacional es la norma o préstamo de operación designada como objetivo en el transcurso de tomar medidas al colocar en habilidad o gestionar las tácticas, presentaciones y planes concretos del nivel institucional. Por lo tanto, se enfoca en cómo se busca manejar la compañía (p. 14).

Las fuentes de financiamiento son un mecanismo por el cual la empresa logra obtener recursos para un determinado proyecto ya sea por adquisición de bienes, pagar a proveedores, adquirir servicios, etc. La empresa recurre a este medio para lograr alcanzar la liquidez que se necesita para lograr cubrir sus obligaciones así mismo poder sostener una estructura económica para lograr posteriormente inversiones que generar alta rentabilidad conservando sus recursos financieros.

Según Ortiz (2010) indica que la financiación interna son recursos financieros pertenecientes a la empresa como por ejemplo la autofinanciación o aportaciones de los socios, no es un procedimiento que se requiera por parte de terceros. Por consecuencia la empresa debe tener sus propios recursos en la cual pueda solventarse para así poder conseguir liquidez de tal manera que pueda vender sus activos.

El Financiamiento interno es aquella que proviene de los mismos capitales de la entidad ya sea por tributos de los accionistas, conservar de capital esto quiere decir la suspensión de ganancias, emisión de acciones y venta de activos. Se dividen en dos tipos de autofinanciación:

Está constituido por las reservas y capital social. Las reservas son los intereses no distribuidos por la compañía entre ellos están la reserva legal, especial y voluntarias, el capital social son todas las contribuciones de los accionistas.

Está constituida por diferentes asignaciones que se ejecutan para las provisiones y amortizaciones. Las provisiones son los gastos o pérdidas que aún no se han calculado el importe exacto y tampoco se conoce la fecha en la cual se producirán. Las amortizaciones es la depreciación anual.

Partal y Gómez (2015) El cálculo de la significancia en riesgo: Su parámetro aprueba arquear el efecto financiero del riesgo de montos mediante de un cuantificación o correlación estadística dada, "Ejecución de compromisos bancarios en la banca internacional" (p.60).

Se precisa como la probabilidad de que acontezca algo perjudicial correlacionado a una circunstancia determinada. De igual manera, se comprende como el suceso de obtener disminuciones monetarias o financieras en un contexto explícito, bajo un contorno financiero cambiante y alterado, en un futuro, ya sea a breve, mediano o extenso plazo. (Partal y Gómez, 2015, p.27).

Las principales compañías han proyectado habilidades que les accedan, en el presente, los peligros a los que está exhibida, y por ello han instituido plazas concretas que se encomiende de la dirección y gerencia de los financiamientos. Por lo tanto, la administración es de las más reales, sujeto a las hipótesis y ejercicios que se utilizan son en los últimos tres períodos.

Usan y orientan las habilidades e inspecciones para aminorar de la manera más eficaz del riesgo, por medio de la caracterización y vigilancia de ello, para después usar el resultado obtenido como retroalimentación y emplearla en el perfeccionamiento constante de los métodos y sistematizaciones (Moles, 2013, p.2).

Es la posibilidad de conseguir disminución que provoco el desperfecto del contexto económico de la empresa la cual solicito un crédito, se confiere un garante para generar el préstamo. El riesgo es el crédito convenido, los fianzas y garantes, el despacho 12 de documentos de la culminación aun cuando la cuota de la prima se ejecute de instante o aprobaciones de la entidad bancaria.

El riesgo de crédito es estimado como aquel posible de incidir en disminuciones mediante un equilibrio no considera las necesidades de cancelación presentadas en una convención que estima a la acción por una diferenciación en las situaciones y tipologías del primordial dígito de dificultad económica es una pérdida financiera las importantes resultados que podrían causar que una de los fragmentos deje de desempeñar con los requerimientos de bajas de haberes perdidas de los flujos de caja incremento en los consumos de restablecimiento y provoque una pérdida bancaria. (Partal y Gómez, 2015, p.37)

El suceso de disminución por quebrantar con los requisitos de un crédito y de utilidad de capitales que brotan de los descalces de flujos de efectivo, también por no concluir ligeramente los enfoques abiertos, en la cantidad suficiente y a un monto moderado.

Trigo (2009) Es el riesgo de una ausencia de pago cause daños a la organización financiera. Esto puede deberse a inconvenientes en la disposición bancaria o en la económica, por lo cual se diferencia entre los dos tipos de riesgos que existe en la compañía, proporcionalmente (p.27).

El riesgo de liquidez es el suceso de no influir en los pagos y evitar las deudas a breve término con los capitales. Podría ser manipulado asumiendo una inspección excelente y una organización de cancelaciones conforme a la alteración que se ha generado con las capitales económicas conseguidos por intermediarias. Si no se ha gestionado una programación bancaria con anticipo a los adelantos derivados, el riesgo de liquidez incrementara si no se genera una adecuada planeación que se cuenta en relación a la recuperación de la inversión y cuánto tiempo se estima. De ocurrir ello, la compañía poseería la inseguridad de creer que, si podría o no confrontar sus deberes a breve, mediano e inclusive, extenso término (Partal y Gómez, 2015, p.29).

Señala la facultad de la compañía en transformar de manera sencilla sus activos en efectivo (inventarios, stock, mercaderías) para proteger sus deberes a corto y mediano plazo es decir disponer del dinero a corto plazo. Calcula el nivel de liquidez

que tiene la organización midiendo la capacidad para confrontar a sus compromisos de corto, mediano plazo.

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Menciona la capacidad de la organización de transformar sus inventarios en dinero para encubrir sus deberes a corto plazo. Es más rígido, predecir el activo corriente y fragmentando esta diferencia en el pasivo corriente. Son relevados del análisis, ya que son los activos de menor fluidez y los más expuestos a una quiebra.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo corriente}}$$

El riesgo económico se declara como medio de sobrellevar mermas económicas debido a probables negocios desfavorables en el entorno, que ocasionarían transformar los servicios de los bienes mediante el cálculo, los cuales se podrían dar a tipos de niveles de moras, de alteración y montos de desiguales en los bienes en el productivos. (Partal y Gómez, 2015, p.27).

Ratios de rentabilidad muestra el rendimiento de la organización a través de cada una de sus ventas mediante el beneficio o ganancia posteriormente de las ventas generadas mide el beneficio invertido. Calcula la rentabilidad de los fondos contribuidos por el inversionista.

$$\text{Rentabilidad patrimonial} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Muestra el nivel de rentabilidad de los activos medida mediante cada uno de sus aportaciones de la utilidad neta de la organización.

$$\text{Rentabilidad de los activos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Actividad total}}$$

### **III. Metodología**

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

##### **3.1.1. Tipo de investigación**

###### **3.1.1.1 Aplicada**

Cegarra, J. (2012) detalla que el estudio aplicada o también llamada Investigación Técnica, precisa corregir los problemas o desarrollar creando opiniones, a corto o medio plazo, las propias que están enfocadas a lograr innovaciones, progresos de términos o productos, crecimiento de calidad y productividad, etc. (p. 42).

###### **3.1.1.2 Enfoque**

Hernández, Fernández, Baptista (2014) Es cuantitativo (simboliza, como explicamos, una sucesión de métodos). Pertenece a un planteamiento que va señalando, una vez definida, sus metas y preguntas, y se constituye una teoría. Se es trazado un procedimiento para examinar; se calcula las variables en un adecuado contexto; se examinan las medidas alcanzadas usando técnicas estadísticas, y se anula una sucesión de conclusiones relación de la o las hipótesis.

##### **3.1.2 Nivel**

###### **3.1.2.1 Correlacional**

Fue de contexto fundamentalmente correlacional, con una disposición cuantitativo, ya que se ha enfocado en la puesta de ambas matrices. Investigar las circunstancias y cualidades destacadas a través del procedimiento correcto de la compañía, objetivos, instrucciones e individuos; su finalidad es la determinación de las relaciones que existen entre las dos variables.

Hernández, Fernández y Baptista (2014) Se muestran con la finalidad de distinguir la correlación u horizonte de conjunto que exista entre dos o más destacados, cualidades en un tipo concreto. En situaciones sólo se considera la correlación entre ambas variables, pero a medida se disponen en la investigación unión entre tres, cuatro o más variables (p. 93).

### **3.1.2.2 Corte Transversal**

Es transversales o transaccionales ya que recoge información de una sola situación. La intención es establecer relación que hay entre las dos variables en la compañía Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019.

Hernández, Fernández y Baptista (2014) señala que la compilación se adquiere de anotaciones que se inició en un mismo tiempo, su intención es obtener cada detalle acerca de las variables y evaluar el nivel de hecho en un tiempo explícito, y correlacional-causal, justificado y detallar la relación causa-efecto (p.99).

Gestiona a evaluar, examinar y analizar cada una de las variables, indagando calcular el tipo de sucesos en base a una encuesta u otro nivel de herramienta, los datos obtenidos en un periodo específico, indicando determinar la correlación que se pueda tener entre las dos variables.

### **3.1.2.3 Correlacionales - Causales**

Hernández, Fernández y Baptista (2014) indica que constituyen las correlaciones entre dos o más variables en un periodo conveniente. En circunstancias, específicamente en precisiones correlacionales, o en la relación (causales) (p.157).

De esa manera, se logra limitar a establecer relaciones entre variables sin disminuir sentido de origen o gestionar evaluar las relaciones causales. Así mismo cuando se concretan, se establecen en planes e hipótesis correlacionales; de tal manera, que investigan examinar vínculos causales.

## **3.1.3 Diseño de investigación**

### **3.1.3.1 No experimental**

Hernández, Fernández, Baptista (2014) define que no afecta la modificación de las variables. No cambian de forma deliberada la variable independiente para conseguir su resultado sobre la dependiente. Lo que se dispone en la investigación no experimental es distinguir los sucesos así mismo se suministran en su entorno primordial, para después examinarlos. (p.152).

Este trabajo es de diseño no experimental, es principalmente porque se constituye con la finalidad de procesar, incrementar y desarrollar las hipótesis generales, no está dirigida al proceso adjunto, ni a resolver una opinión, al contrario, que es una investigación para socavar la información en las correlaciones que se enfoca en la empresa. No manipula ninguna de las variables. De esa manera, es considerada Transversal, ya que precisamente se usa los instrumentos de comprobación.

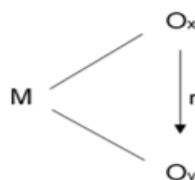


Figura 1. Diagrama del diseño tipo correlacional

Dónde:

M : muestra

Ox: Planeamiento financiero

R : Relación

Oy: Riesgo financiero

## 3.2 Variables y Operacionalización

### 3.2.1 Definición conceptual:

Variable Independiente (VI): Planeamiento financiero

Es un instrumento que constituye señalizaciones para establecer la planificación de las acciones para dominar los métodos y procedimientos de la compañía, con el propósito de innovar su contexto financiera-económica. Es el vínculo de mecanismos principales para lograr las metas de la organización.

Variable dependiente (VD): Riesgo financiero

Como el riesgo de contar con pérdidas financieras o financieras en un escenario definitivo, bajo una situación económica variable e inestable, en un futuro, a través de corto, mediano o largo plazo (Partal y Gómez, 2015, p.27).



### **3.2.2 Definición Operacional:**

Variable Independiente (VI): Planeamiento financiero

Para la compañía es de suma importancia incrementar su situación financiera y mejorar sus utilidades. Los mecanismos primordiales para la planificación económica son: pronóstico de ventas, planeación de efectivo y planificación de utilidades.

Variable dependiente (VD): Riesgo financiero

Su cuantificación determina la medición del impacto financiero de la pérdida mediante una medida o relación estadística obtenida. (Partal y Gómez, 2015, p.60)

### **3.2.3 Indicadores**

(VI): Flujo de caja proyectado, Gestión de cobranza y Fuentes de financiamiento.

(VD): Obligaciones financieras, Estado de flujo de efectivo y Análisis ROE.

### **3.2.4 Escala de medición**

La escala ordinal puede ser numérico o no. La información de sus contenidos en estas variables se resume contando el número de análisis de cada valor que toma la variable, o la proporción entre estos.

### 3.3. Población y Muestra

#### 3.3.1 Población

En la compañía Full Polarizados o Mar E.I.R.L. se consolidó principalmente por los departamentos relacionados a la contexto contable, administrativa, financiera y auditoria, y tuvo una población de 20 colaboradores.

**Tabla N°1**

*Población y Muestra*

Puestos	Número de empleados
<b>Gerente General</b>	1
<b>Sub gerencial</b>	1
<b>Auditores</b>	2
<b>Contadores</b>	2
<b>Supervisores contables</b>	2
<b>Asistentes contables</b>	3
<b>Asistentes financieros</b>	3
<b>Administradores</b>	2
<b>Auxiliar Administrativo</b>	1
<b>Asistente Administrativo</b>	3
<b>Total, de empleados</b>	<b>20</b>

*Fuente:* Información Administrativa de la compañía.

### **3.3.2 Muestra**

El actual guía se delimitó por los inicios principales del estudio, al no superar una población a 50 ya que esta es menor, específicamente se colaboró con los trabajadores que elegidos e involucrados directamente con el problema general. Por lo tanto, se optó por los trabajadores que estuvieron dentro de los departamentos escogidos.

### **3.3.3 Muestreo**

La muestra habitó comprendida por 20 empleados, se acudió a la técnica de muestreo no probabilístico ya que cada uno de los contribuyentes tuvo la misma con igual compromiso de ser parte de ello.

#### **3.3.3.1 Tipo de muestreo**

Mediante este proyecto se manifestó el nivel de muestreo no probabilístico estimado a través del juicio del investigador, de forma estadística. Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que las muestras no probabilísticas, se determina mediante de la elección enfocada por las características de la evaluación, más que por los datos estadísticos de difusión. Por ende, para fines deductivos- cuantitativos, cuando la extrapolación de cálculos hacia la población es una intención en si propia; precisando que la información adquirida, teniendo en cuenta que cada elección que haya designado el estudiante o conjunto de personas que recopilan los datos. (p. 189).

## **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

### **3.4.1 Técnica de recolección de datos**

La indagación que se gestionó en la presente investigación se estableció en una encuesta y la herramienta ejecutado en el cuestionario. Se escogió y evaluó cada uno de los datos de labores existentes a la orientación, argumentos, artículos virtuales, revistas, etc. Se presentó una innovadora encuesta dicotómicas que ocuparon el propósito de obtener la información notable, es por tal razones que se ejecutó en los cuestionarios a los trabajadores de la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L.

### **3.4.2 Instrumento de recolección de datos**

Cuestionario de 20 preguntas tres indicadores por cada variable, se constituyó principalmente en los indicadores de ambas variables. El nivel y orígenes adecuados para este instrumento.

### **3.4.3 Validez y confiabilidad de los instrumentos**

#### **3.4.3.1 Validez**

Es el grado de aquello que se necesita medir y la fiabilidad de la estabilidad interna se puede precisar con el alfa de Cronbach. El requerimiento de la fiabilidad mediante el alfa de Cronbach precisa que los ítems (medidos en escala tipo Likert) deducen un mismo constructo y que están numerososamente relacionados.

Se formuló las interrogantes en el instrumento por juicios de competitivos conformado por:

#### **Tabla N°2**

*Validez de instrumento de medición*

<b>Expertos</b>	<b>Aplicabilidad</b>
Mg. La Torre Palomino Victor Samuel	Aplicable
Mg. Collahua Enciso Jorge	Aplicable

#### **3.4.3.2 Confiabilidad**

La fiabilidad del grado que se tiene que obtener continuamente con la información de cada muestra para legalizar la medida fiable de las observaciones en la muestra específica del estudio. George y Mallery (2003, p. 231) manifiesta que la forma de estabilidad interna estable en el alfa de Cronbach afirma valorar la fiabilidad de un instrumento de medida mediante de un grupo de ítems que se estima que midan las mismas características o dimensión teórica.

A continuación, se especifica la fórmula para hallar la fiabilidad:

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

Donde:

K: El número de ítems

Si2: Sumatoria de Varianzas de los Ítems

St2: Varianza de la suma de los Ítems

$\alpha$ : Coeficiente de Alfa de Cronbach

Criterio para poder evaluar los resultados del coeficiente de alfa de cronbach:

Mayor a 0.9 es excelente

Mayor a 0.8 es bueno

Mayor a 0.7 es aceptable

Mayor a 0.6 es cuestionable

Mayor a 0.5 es pobre

Menor a 0.5 es inaceptable.

### 3.5 Procedimiento

Lo que se necesita calcular y la fiabilidad de la estabilidad interna se puede estimar con el alfa de Cronbach. La moderación de la fiabilidad a través del alfa de Cronbach aceptando que los ítems (calculados en escala tipo Likert) miden un igual constructo y que están incrementadamente relacionados.

### 3.6 Métodos de análisis de datos

Se utilizaron las anotaciones adecuadas a los instrumentos, se procedió a la investigación relacionado referente, de la manera que se manejó el SPSS (Statistical Package for the Social Sciences). Adaptación 25. Los elementos existieron deducidos y manifiestos en figuras y barras mediante las variables y dimensiones.

### **3.6.1 Aspecto ético**

Se confirma que se da obediencia a la perspectiva moral profesional, desde los primordiales principios de social y moral, guiándose de las normas y reglamento de conducta.

Según la Universidad Cesar Vallejo a continuación alguna de sus códigos de ética y artículos:

En el artículo 6º Honestidad, respecto a uno de estos principales coexisten diferentes dictámenes que tenemos que guiarnos para exponer que nuestro estudio va a ser honesto en cierto punto ya que necesitamos de dar resultados fehaciente para los futuros investigadores ya que al ser confiable los derechos de otros escritores señalándolos, de que autor viene ese estudio que nos está sustentando para lograr nuestra tesis y consignar datos reales y la cual nos consentirá dar soluciones a futuro y solventarnos de algunas informaciones de forma honesta que brindamos.

En el artículo lineamientos 9º Responsabilidad, se ha concretado duramente con las obligaciones legales y complementa la seguridad que proponemos al respetar las condiciones que estamos estableciendo al ofrecer información que la Universidad César Vallejo que nos está pidiendo gracias a este principio general.

## IV. Resultados

### 4.1 Confiabilidad del instrumento

#### 4.1.1 Juicio de expertos

Se validó el contenido del instrumento por criterio de expertos atendido por: el Mg. Torre Palomino Víctor Samuel y Mg. Collahua Enciso Jorge quienes efectuaron la validez de contenido y determino que el elemento efectúa con las siguientes condiciones: Pertenencia, relevancia y claridad.

**Tabla N°3**

*Prueba binominal*

		Categoría	N	Prop. observada	Prop. de prueba	Sig. exacta (unilateral)
Jueces_ Opinión	Grupo 1	SI	20	1,00	,85	,039
	Total		20	1,00		

Si  $p < 0.5$  el grado de concordancia es significativo, de acuerdo a los resultados obtenidos el instrumento es válido según juicio de experto:  $p = 0,39$ .

**Tabla N°4**

*Información de Expertos*

Expertos	Especialidad
Mg. La Torre Palomino Victor Samuel	Tributación
Mg. Collahua Enciso Jorge	Finanzas

#### 4.1.2 Confiabilidad estadística

Se usó el alfa de Cronbach, para establecer la relación que coexiste entre las dos variables que constituyen parte de la encuesta. La cual está variado por 20 ítems, siendo la cantidad de muestra 20 encuestados.

**Tabla N° 5***Resumen de proceso de casos*

		N	%
Casos	Válido	20	100,0
	Excluido	0	,0
	Total	20	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del proceso.

**Tabla N° 6***Estadística de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,905	20

Conforme a la examinación realizada, se ha reconocido que el grado de fiabilidad es del 0.905 (90.5%). El resultado verificado fue de 0.905, cual establece una incrementada confiabilidad positiva casi perfecta (buena) de la herramienta laborada en la muestra poblacional de 20 personas.

## **4.2 Primer Objetivo – Relación del planeamiento financiero con riesgo financiero**

### **4.2.1 Prueba de normalidad**

Para diferir la hipótesis se usó la técnica estadística de R de Pearson, siendo un ensayo que auxilia a calcular los ambitos cuantitativos de las dos variables con objeto de investigación, mediante los resultados de las encuestas sobre la muestra elegidas.



**Tabla N°7***Resultados de la normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Planeamiento financiero	,944	20	,284
Riesgo financiero	,909	20	,060

a. Corrección de significación de Lilliefors

En la tabla se logra contemplar que el sig. Valor del planeamiento financiero es semejante a 0,284 ( $p > 0,05$ ), coexiste una correlación significativa entre ambas variables, de la misma manera el sig. Valor el riesgo financiero es de 0,060 ( $p > 0,05$ ), por lo que muestra una repartición fuerte para ambas variables. Considerando los resultados se usará el estadístico coeficiente de R de Pearson para medir la correlación entre las dos variables de investigación.

**4.2.2 Prueba de correlación****Tabla N°8***Nivel de confiabilidad*

		Planeamiento financiero	Riesgo financiero
Planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	,882**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
Riesgo financiero	Correlación de Pearson	,882**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	20	20

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Ho: Planeamiento financiero y riesgo financiero no se relacionan en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

Hi: Planeamiento financiero se relaciona significativamente con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla de relación coeficiente de R de Pearson la significancia bilateral es de 0.000 siendo menor a 0.05 de esa manera se niega la hipótesis nula y acepta la hipótesis de estudio, detallando con un índice de correlación de 0,882 fuerte que se encuentra en a escala 5 del rango de correlación que es 0,7 – 0,89 esto nos demuestra que si coexiste correlación entre las variables.

### 4.3 Segundo objetivo - Relación del planeamiento financiero con riesgo de crédito

#### 4.3.1 Prueba de normalidad

**Tabla N°9**

*Resultados de la normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Planeamiento financiero	,944	20	,284
Riesgo de crédito	,908	20	,058

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

En el cuadro se visualiza que el P valor del planeamiento financiero es igual a 0,284 ( $p > 0,05$ ) siendo una distribución normal, de la misma manera el p valor el riesgo de crédito es de 0,058 ( $p > 0,05$ ), que señala una distribución normal. Teniendo en cuenta los resultados se usará el estadístico de Rho Pearson para medir la correlación entre ambas variables de investigación.

### 4.3.2 Prueba de correlación

**Tabla N° 10**

*Nivel de confiabilidad*

		Planeamiento financiero	Riesgo de crédito
Planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	,878**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
Riesgo de crédito	Correlación de Pearson	,878**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	20	20

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Ho: Planeamiento financiero y riesgo de crédito no se relacionan en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

Hi: Planeamiento financiero se relaciona significativamente con riesgo de crédito en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

De acuerdo a los resultados adquiridos en la prueba de relación de R de Pearson la significancia bilateral es de 0,000 siendo menor a 0,05 por lo tanto la hipótesis nula se rechaza y se acepta la hipótesis de estudio y una significancia de 0,878 fuerte que se encuentra en la escala 5 del rango y correlación que es de 0,7-0,89 esto nos muestra que existe correlación entre la primera variable con la primera dimensión de la segunda variable.

#### 4.4 Tercer objetivo – Relación del planeamiento financiero con riesgo de liquidez

##### 4.4.1 Prueba de normalidad

Tabla N° 11

*Resultados de normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Planeamiento financiero	,944	20	,284
Riesgo de liquidez	,899	20	,039

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

En el cuadro se visualiza que el P valor del planeamiento financiero es igual a 0,284 ( $p > 0,05$ ) siendo una distribución normal, de igual manera el p valor el riesgo de liquidez es de 0,039 ( $p < 0,05$ ), que señala una distribución normal. Considerando los resultados se usará el estadístico de Rho Pearson para medir la correlación entre ambas variables de investigación.

##### 4.4.2 Prueba de correlación

Tabla N°12

*Nivel de confiabilidad*

		Planeamiento financiero	Riesgo de liquidez
Planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	,868**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
Riesgo de liquidez	Correlación de Pearson	,868**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	20	20

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Ho: Planeamiento financiero y riesgo de liquidez no se relacionan en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

Hi: Planeamiento financiero se relaciona significativamente con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

De acuerdo a los resultados adquiridos en la tabla de relación de R de Pearson la sig. Bilateral es de 0,000 siendo menor a 0,05 por lo cual niega la hipótesis nula y acepta la hipótesis de investigación y una sig. De 0,868 fuerte que se encuentra en la escala 5 del rango de correlación que es de 0,7-0,89 esto nos manifiesta que si coexiste correlación entre las variables.

#### **4.5 Cuarto objetivo – Relación del planeamiento financiero con riesgo**

##### **económico**

##### **4.5.1 Prueba de normalidad**

**Tabla N° 13**

*Resultados de Normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Planeamiento financiero	,944	20	,284
Riesgo de económico	,949	20	,348

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

En el cuadro se visualiza que el P valor del planeamiento financiero es igual a 0,284 ( $p > 0,05$ ) siendo una distribución normal, de la misma manera el p valor el riesgo de liquidez es de 0,348 ( $p > 0,05$ ), que señala una distribución normal. Teniendo en cuenta los resultados se usará el estadístico de Rho Pearson para medir la correlación entre ambas variables de investigación.

#### 4.5.2 Prueba de correlación

**Tabla N° 14**

*Nivel de confiabilidad*

		Planeamiento financiero	Riesgo económico
Planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	,833*
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
Riesgo económico	Correlación de Pearson	,833*	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	20	20

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Ho: Planeamiento financiero y riesgo económico no se relacionan en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

Hi: Planeamiento financiero se relaciona significativamente con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

De acuerdo a los resultados adquiridos en la prueba de relación de R de Pearson la significancia bilateral es de 0,000 siendo menor a 0.05 por lo tanto niega la hipótesis nula y acepta la hipótesis de investigación y una significancia de 0,833 correlación positiva moderada que se encuentra en la escala 5 del rango de correlación que es de 0,7-0,89 esto nos demuestra que si coexiste correlación entre las variables.

## V. Discusión

La investigación que se ha efectuado, tuvo como meta primordial el determinar la correlación entre el planeamiento financiero y riesgo financiero en la compañía Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019. Se manifestó en la hipótesis general relacionando las variables principales y para la hipótesis específicas se correlacionaron la variable 1 con las dimensiones de la segunda variable.

Los resultados de confiabilidad de la herramienta, se alcanzó a un 0.905 una alta confiabilidad de la herramienta que fue encuestado a los 20 trabajadores de la empresa. Como conclusión se aceptan la hipótesis general como las específicas. Se sostienen las enunciaciones a través de las pruebas estadísticas de R. Pearson, teniendo un 0.882 de relación para el planeamiento financiero y riesgo financiero coexistiendo una alta correlación entre las dos variables, adquiriendo un tipo de significancia bilateral de 0.00. para la relación en la primera variable y la primera dimensión de la segunda variable (riesgo de crédito), se alcanzó un 0.878 de correlación y una significancia de 0.00. La segunda hipótesis específica se acepta con un R Pearson de 0.868 y un grado de sig. de 0.000. Para finalizar, para el planeamiento financiero y riesgo financiero (tercera dimensión de a segunda variable), se alcanzó un grado bajo de 0.833 y una significancia bilateral de 0.000.

Avolio, Mesones y Rocas (2014), en su artículo *Determinan Factors that limit the growth of Micro and small companies in Peru (MYPES)*”, cuya primera variable tiene similitud a la investigación con la desigualdad de operaciones al presente proyecto, su objetivo fue diferente. Así mismo los autores definieron los métodos y función del proceso en el factor de crecimiento, en cambio se estableció la relación entre las dos variables, por lo cual se llegó al requerimiento de efectuar procesos para mejorar la eficacia y eficiencia en las operaciones. En conclusión, al contar con un menor planeamiento financiero, el riesgo financiero mejorara activamente, dicha información se sustenta con un R Pearson de 0.878 de nivel de correlación y una significancia de 0.00.

Carbajal, K. Lazo, E. (2017) en su tesis *Instrumento de auditoria y su correlación con los riesgos financieros, departamento de tesorería*, cuya segunda variable tiene similitud con la presente investigación, el objetivo fue determinar la correlación entre ambas variables es igual a mi estudio; los autores establecieron una metodología descriptiva correlacional similar a mi investigación. Por lo tanto, los autores establecieron que se tiene que contar con una adecuada auditoria para equilibrar los riesgos. De tal manera se sustenta el dato con un R Pearson de 0.878 y una significancia de 0.000.

García, T. Mauricio, G. (2015) *Proyección financiera para la sostenibilidad en el periodo de las compañías constructoras*, se obtuvo de su variable es igual a primera variable de mi investigación, el objetivo fue establecer la gestión el cual es distinto a mi estudio. Los autores determinaron una metodología es aplicada y descriptiva diferente a mi investigación. Por lo cual los autores definieron que las compañías deben planear cada una de sus actividades.

Guevara, S. (2019) *Riesgo de créditos financieros en inversiones pepe Car`S S.A.C.*, cuya variable es similar a la segunda variable del presente proyecto, con un objetivo de nivelar las características es diferente al mi estudio; los autores definieron una metodología que empleo es descriptivo diferente a mi investigación; como resultado se tiene que evaluar al cliente para brindarle un préstamo. Se sustenta el dato con un R Pearson de 0.878 y una significancia de 0.000.

Plascencia (2014) en *“Estudio de la gestión financiera y su aplicación en el contexto económico financiera en la organización*, cuya primera variable es igual a la primera variable del presente estudio, con un objetivo de manifestar el empleamiento el cual es diferente a mi investigación, los autores determinaron que su metodología fue no experimental-transversal similar al método que se utiliza. Como resultado se definió que con una buena gestión beneficia a la rentabilidad de la empresa.

En Sánchez (2017) *“Gestión financiera y su influencia en la situación económica y financiera de la empresa*, una de las variables es igual a la primera



variable del presente estudio. Con el objetivo fue examinar el suceso de las variables el cual fue distinto a mi estudio, los autores establecieron que su metodología es igual a mi estudio. Como resultado se tiene que tener estrategias en la toma de decisiones en la producción de los activos fijos en un 74%.

Chongo (2017) en: "*Planificación de Riesgo Financiero para minimizar la deuda de los consumidores en la cooperativa de ahorro y préstamo instructores de Napo*, cuya variable es similar a la segunda variable de mi investigación. Con un objetivo disminuir el retraso financiero el cual es diferente al presente estudio. Se concluyó, que el manejo de los activos financieros debe ser de manera eficiente dentro del contorno empresarial.

Lizarazo y Sánchez (2016) "*Planificación financiera en la compañía A.B.C. S.A.S*", su variable es igual a la primera variable del presente trabajo, su meta fue analizar el cual es diferente a mi estudio el cual es determinar la relación de ambas variables; los autores establecieron que su metodología es evaluar lo cual es distinta al método empleado. En conclusión, la empresa debe evaluar las ganancias para no perjudicar la estructura financiera.

Muñoz (2014) en su tesis "*La planeación del Riesgo Operacional: Diseño de técnica de gestión de riesgo operacional y examinación de métodos de estimación de capital*", cuya variable es distinta a la variable del presente estudio, su objetivo fue instaurar los procedimientos el cual es distinto a mi investigación y los autores determinaron una metodología cuantitativa la cual es similar a mi investigación. Finalmente se planteó que mejora las estrategias para evitar las pérdidas en la compañía y no tener riesgos operacionales.

Orellana y Rosero (2017), indican las, "*Estrategias financieras para el bienestar en la renta del negocio*", su variable es similar a la primera variable de mi investigación, su meta fue planear estrategias o políticas el cual es diferente a la presente investigación es determinar la correlación entre las dos variables; donde los autores establecieron su metodología cuantitativa es igual al presente estudio.

Como resultado tener un adecuado control en los inventarios de cada una de las operaciones de la liquidez a futuro.

Trujillo (2014), en "*Planeamiento para reducir el Riesgo crediticio de la deuda en la corporación de ahorro y préstamo*", su variable es igual a la primera dimensión de la segunda variable a mi investigación cuyo objetivo fue evaluar los componentes de riesgo el cual es diferente a la presente investigación, los autores determinaron un método descriptivo el cual es diferente a mi estudio ya que establece la relación que existe entre ambas variables. Como resultado se debe examinar cada informe y planear el reducir las deudas pendientes.

Vera, Rodriguez y Melgarejo. (2011) el artículo *Financial planning and access to financing in small and medium-sized companies in the Venezuelan manufacturing sector*. Cuya variable es igual a la primera variable del presente trabajo, con un objetivo correlación entre sus dos variables el cual es el mismo de mi investigación; los autores determinaron una metodología no experimental, transversal y correlación igual al método empleado en mi estudio. Se concluye, que se tiene que medir los aspectos financieros en la organización. Se sostiene la información con un R Pearson de 0.878 y una significancia de 0.000.

## VI. Conclusiones

1. Verificando los resultados se estableció que coexiste correlación significativa entre el planeamiento financiero y riesgo financiero con una correlación de Pearson es:  $R = 0.882$  ( $p = 0.000$ ). Por tal motivo la planificación financiera de cada uno de los recursos y un especial énfasis a los ingresos de dinero, así como su control y distribución equilibrada nos ayudara a lograr las metas planteadas sin llegar a incurrir en riesgos financieros.
2. Coexiste relación significativa entre el planeamiento financiero y riesgo de crédito, con una correlación de Pearson es:  $R = 0.878$  ( $p = 0.000$ ). Debido a que la compañía ha infringido con los pagos a los bancos en la fecha programada, ha ocasionado endeudamientos innecesarios generando daños a la compañía dando una imagen negativa en los futuros créditos.
3. Existe una relación entre el planeamiento financiero y riesgo de fluidez, con una correlación de Pearson es:  $R = 0.868$  ( $p = 0.000$ ). La compañía cuenta con deudas por la falta de un planeamiento y control de los deberes de las cuentas por pagar ocasionando problemas en la gestión, lo cual afecta en las necesidades primarias y el aumento de interés.
4. Coexiste una relación entre el planeamiento financiero y riesgo económico, con una correlación de Pearson es:  $R = 0.833$  ( $p = 0.000$ ). Conserva una insuficiencia en no tener en cuenta la deuda incrementada, causando perdida en la economía, evadiendo las necesidades económicas a corto plazo, sin utilizar la posesión del dinero, evitando la cancelación oportuna de los compromisos adquiridos con anterioridad, estimulando de esa forma que se requiera prestamos innecesarios y no se alcance los objetivos de la empresa.

## **VII. Recomendaciones**

1. Publicar los resultados del planeamiento financiero y riesgo financiero al personal, para que así tomen decisiones y empleen estrategias en la elaboración de un adecuado plan financiero para lograr de manera efectiva el uso de los recursos, así mismo, aplicar un modelo de gestión que beneficie en futuro las inversiones y se genere una mejora en el financiamiento a corto y largo plazo y se evite todo tipo de riesgo.
2. Se recomienda mejorar el cumplimiento e incorporar métodos adecuados en los riesgos de crédito para evitar todo tipo de endeudamiento y reducir las posibles pérdidas que pueda tener la empresa sin que afecte al activo financiero. Tomar las medidas necesarias y evaluar los tipos de créditos para mantener una estabilidad económica. Por lo tanto, se tiene que medir en los gastos e implementar un cronograma de pago.
3. Se necesita ejecutar las responsabilidades en el riesgo de liquidez, incorporando un sistema de cobro y pago. De igual manera incorporar mecanismos de medición y control de los flujos de ingreso y egreso del efectivo, de esa manera buscar incrementar el patrimonio y disminuir algunos riesgos, y no tener deudas así la empresa podrá afrontar con mayor capacidad sus obligaciones.
4. Instruir a cada uno de los trabajadores para que empeñen con un adecuado desempeño en las labores del riesgo económico, para que puedan proyectarse e identificar las necesidades económicas que se tenga a futuro, prevenir las consecuencias y buscar la rentabilidad, analizar y examinar los presupuestos para el mejor grado de satisfacción de las inversiones.

### VIII. Referencias

- Artaza, A. (2017). *“Gestión de riesgos financieros y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector bancario, distrito de San Isidro, año 2017”*. (Tesis para obtener el título profesional de Contador Público). Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. Recuperado de [file:///C:/Users/usuario/Downloads/Artaza\\_LAV.pdf](file:///C:/Users/usuario/Downloads/Artaza_LAV.pdf)
- Bernal, C (2010). *Metodología de la investigación*. (3.<sup>a</sup> ed.). Colombia: editorial Pearson.
- Blanco, Y. (2005): *Normas internacionales de información financiera, Venezuela*: Irma Acosta Ch.
- Campos, B. (2017). *La gestión de riesgo operativo y financiero en la municipalidad distrital de independencia, 2017*. (Optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Huaraz, Perú. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8638/GESTION\\_DE\\_RIESGO\\_FINANCIERO\\_CAMPOS\\_SIFUENTES\\_EMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8638/GESTION_DE_RIESGO_FINANCIERO_CAMPOS_SIFUENTES_EMER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Carbajal, K. Lazo, E. (2017). *“Técnicas de auditoría y su relación con los riesgos financieros, área de tesorería de la municipalidad distrital de San Juan De Iscos - Chupaca, 2016”*. (Optar el título profesional de contador público). Universidad Peruana Los Andes, Huancayo, Perú Recuperado de [http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/210/T037\\_47510927\\_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/210/T037_47510927_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- De Lama, G. (2017). *Just In Time y su efecto en el estado de resultados de las empresas de publicidad textil del distrito de San Martin de Porres, año 2016*. (Tesis para obtener el título de Contador Público). Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. Recuperado de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/1956/De%20Lama\\_DG.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/1956/De%20Lama_DG.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Drucker, P. (2005). *Gestionarse a sí mismo*. Harvard Business Review, Vol. 83, N° 1, pp. 87-95.
- Escudero, F. (2017). *La componentización de activos y su incidencia en los estados de resultados de las empresas de fabricación de tejidos de punto y ganchillo del distrito de Los Olivos, Año 2016*. (Tesis para obtener el título profesional de Contador Público). Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. Recuperado de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/1964/Escudero\\_BFY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/1964/Escudero_BFY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ferrel, D. (2016). *Causas del riesgo crediticio y su efecto en la morosidad de la Financiera Crediscotia de la agencia Grau-retail Trujillo Año 2015*. (Tesis para obtener el título profesional de Contador Público) Universidad Cesar Vallejo, Trujillo, Perú. Recuperado de [file:///C:/Users/usuario/Downloads/ferrel\\_ad.pdf](file:///C:/Users/usuario/Downloads/ferrel_ad.pdf)
- Flores, J. (2012). *Análisis e interpretación de estados financieros: teoría y práctica*. Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas.
- Flores, M. Ccasihue, A. (2018). “*Riesgos financieros en la cooperativa de ahorro y crédito Santa María Magdalena LTDA.219 y el impacto de la permanencia en el sector cooperativo en el año 2017*”. (Obtener el grado de bachiller en contabilidad). Universidad Tecnológica del Perú, Lima, Perú. Recuperado de [http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/1520/1/Manuel%20Flores\\_Alejandro%20Ccasihue\\_Trabajo%20de%20Investigacion\\_Bachiller\\_2018.pdf](http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/1520/1/Manuel%20Flores_Alejandro%20Ccasihue_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2018.pdf)
- Garcia, T. Mauricio, G. (2015) *Planeamiento financiero para la sostenibilidad en el tiempo de las empresas Constructoras de la provincia de Huancayo* (Optar el título profesional de contador público). Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo, Perú. Recuperado de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3301/Garcia%20Quispe-Mauricio%20Vicente.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Guevara, S. (2019). *Riesgo de créditos financieros en inversiones Pepe Car`S S.A.C Chiclayo 2017*. (Optar el grado académico profesional de bachiller en contabilidad). Universidad Señor de Sipán, Perú. Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5721/Silva%20Guevara%20Gloria.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, Fernández y Baptista (2014). *Metodología de la investigación*, 6ta edición. Recuperado de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Hinoztroza, A. (2018) *Repercusión del planeamiento financiero en la situación económica y financiera de la empresa de Telecomunicaciones Supercable televisión S.R.L., AÑO 2018*. (Optar el título de contador público). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú. Recuperado de [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/11463/hinostrozaguanilo\\_ana.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/11463/hinostrozaguanilo_ana.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Hurtado, S. (2018). *Punto de equilibrio y la rentabilidad de las empresas de mantenimiento de grupo electrógeno en el distrito de la perla, 2018*. (Tesis para obtener el título de Contador Público). Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. Recuperado de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/32014/Hurtado\\_PSD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/32014/Hurtado_PSD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Moroco, M. (2018) *“Planificación financiera y riesgos financieros en las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018”* (Obtener el título profesional de contador público). Universidad Cesar Vallejo. Lima, Perú. Recuperado de [http://181.224.246.201/bitstream/handle/20.500.12692/38161/MOROCCO\\_VM.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://181.224.246.201/bitstream/handle/20.500.12692/38161/MOROCCO_VM.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Pacheco, S. (2016). *Aplicación de la contabilidad de costos en las cajas rurales de ahorro y crédito en el Perú, Arequipa – 2013*. (Optar el grado académico de maestro en contabilidad y finanzas). Universidad Católica de Santa María, Arequipa, Perú. Recuperado de <http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/UCSM/6050/8Z.1411.MG.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pepuche, E. (2017). *“Flujo de caja y su relación con la liquidez en las empresas de Telecomunicaciones en el distrito de la Victoria, año 2017”*. (Tesis para obtener el título de Contador Público). Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú. Recuperado de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12389/Pupuche\\_EJS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12389/Pupuche_EJS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Segovia, R. Trejo, M. (2013). *Controlando el riesgo financiero en la expansión de un negocio industrial*. (Optar al grado de maestría en administración financiera). Universidad del Salvador, El Salvador. Recuperado de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/5442/1/TRABAJO%20DE%20GRADUACION%20CONTROLANDO%20EL%20RIESGO%20FINANCIERO%20EN%20LA%20EXPANSION%20DE%20UN%20NEGOCIO%20INDUSTRIAL.pdf>
- Stickney, Weil, Schipper y Francis. (2013). *Contabilidad financiera*. (1.<sup>a</sup> ed.). Buenos aires
- Reyes, Cadena, De León. (s.f.). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. Universidad Autónoma Del Estado De Hidalgo, México. Recuperado de: <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>
- Rodríguez, L. (2015). *Análisis de estados financieros un enfoque en la toma de decisiones*. Madrid: Ediciones Mc Graw Gill.
- Santos, G. (2012). *Planeamiento financiero estratégico como herramienta para mejorar la gestión de las empresas de transporte interprovincial de pasajeros de Trujillo*. (Optar el título de contador público). Universidad Nacional de



- Trujillo, Trujillo, Perú. Recuperado de:  
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5351/santos\\_gabriela.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5351/santos_gabriela.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Tafur, E. (2017). *El control del riesgo crediticio y su incidencia en la gestión financiera de las empresas procesadoras de té en lima metropolitana 2014*. (Optar el grado académico de maestría en contabilidad y finanzas con mención en auditoría y control de gestión empresarial) Universidad San Martin de Porres, Lima, Perú. Recuperado de  
[file:///C:/Users/usuario/Downloads/tafur\\_aee.pdf](file:///C:/Users/usuario/Downloads/tafur_aee.pdf)
- Tanaka, M. (2015) *Contabilidad Análisis financiero un enfoque para el Perú (2015)*. Perú- Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Recuperado de:  
<https://books.google.com.pe/books?id=LH4fWkr2Cs4C&pg=PA319&dq=ratios+de+liquidez&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi4jq-z1OHWAhXMGJAKHQquDQcQ6AEIVDAI#v=onepage&q=ratios%20de%20liquidez&f=false>
- Vera, Rodriguez y Melgarejo. (2011) *Financial planning and access to financing in small and medium-sized companies in the Venezuelan manufacturing sector*. Universidad Nacional de Colombia, Facultad de Ciencias Económicas. Article. Recuperado de:  
[https://go.gale.com/ps/retrieve.do?tabID=T002&resultListType=RESULT\\_LIST&searchResultsType=SingleTab&searchType=BasicSearchForm&currentPosition=1&docId=GALE%7CA301968491&docType=Article&sort=Relevance&contentSegment=ZSPS&prodId=IFME&contentSet=GALE%7CA301968491&searchId=R4&userGroupName=univcv&inPS=true&ps=6&cp=1](https://go.gale.com/ps/retrieve.do?tabID=T002&resultListType=RESULT_LIST&searchResultsType=SingleTab&searchType=BasicSearchForm&currentPosition=1&docId=GALE%7CA301968491&docType=Article&sort=Relevance&contentSegment=ZSPS&prodId=IFME&contentSet=GALE%7CA301968491&searchId=R4&userGroupName=univcv&inPS=true&ps=6&cp=1)
- Vicente, K. (2017) “*Técnicas de Auditoria y su Relación con los Riesgos Financieros, Área de Tesorería de la Municipalidad Distrital De San Juan De Iscos - Chupaca, 2016*” (Optar el título profesional de contador público). Universidad Peruana los Andes, Huancayo, Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/210/T037\\_47510927\\_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/210/T037_47510927_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## **ANEXOS**

## Anexo N° 01 Matriz Operacional

VARIABLES	DEFN CONCEPTUAL	DEFN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
<b>PLANEAMIENTO FINANCIERO</b>	Es una herramienta que establece indicadores para fijar planes de acción para controlar los procesos y operaciones de la empresa, con la finalidad de mejorar su situación económica-financiera. Es el conjunto de planes estratégicos para lograr los objetivos de la empresa.	Para la empresa es importante mejorar su situación económica e incrementar su utilidad. Los componentes principales para la planificación financiera son: pronóstico de ventas, planeación de efectivo y planificación de utilidades.	Flujo de caja proyectado	Presupuesto de ingresos	Ordinal y de tipo Likert
			Gestion de Cobranzas	Política de credito	
			Fuentes de financiamiento	Financiacion externa	
<b>RIESGO FINANCIERO</b>	Como la posibilidad de tener pérdidas monetarias o financieras en una situación determinada, bajo un contexto económico cambiante e inestable, en un futuro, ya sea a corto, mediano o largo plazo (Partal y Gómez, 2015, p.27).	Medición del valor del riesgo y su cuantificación permite medir el impacto económico del riesgo de precios a través de un parámetro o relación estadística dada.	Riesgo de credito	Obligaciones financieras	Ordinal y de tipo Likert
			Riesgo de liquidez	Estado de flujo de efectivo	
			Riesgo económico	Analisis ROE	

## Anexo N° 02 Matriz de Consistencia

PROB. GENERAL	PROBLEMAS	HIPOT. GENERAL	HIPÓTESIS	OBJ. GENERAL	OBJETIVOS	METODOLOGÍA
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019		Planeamiento financiero se relaciona con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019.		Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019.	<b>Diseño de Investigación:</b> No experimental - transversal
	¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo de crédito en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019?		Planeamiento financiero se relaciona directamente con riesgo de crédito en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019.		¿Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo de crédito en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019?	<b>Tipo de Investigación:</b> Cuantitativa - Correlacional
	¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019?		Planeamiento financiero se relaciona directamente con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019.		¿Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019?	<b>Población y Muestra y Muestreo:</b> 20 trabajadores
	¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019?		Planeamiento financiero se relaciona directamente con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019.	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>	¿Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019?	<b>Método de Investigación:</b> SPSS <b>Técnica e Instrumento:</b> Encuesta y preguntas

## Anexo N° 03 Matriz Instrumental

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	DEFN INSTRUMENTAL	DEFN OPERAC	TÉCNICA	FUENTE
PLANEAMIENTO FINANCIERO	Flujo de caja proyectado	Presupuesto de ingresos	La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	1= Nunca 2= Casi nunca 3= Algunas veces 4= Casi siempre 5= Siempre	Encuesta	Está conformada por las áreas relacionadas a la situación contable, financiera, auditoria y administrativo, tiene una población de 20 trabajadores
			La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia			
			La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual			
	Gestión de Cobranzas	Política de crédito	La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			
			La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			
			La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			
	Fuentes de financiamiento	Financiación externa	La empresa considera herramientas financiera como el factoring es una alternativa favorable			
			La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez			
			La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.			
			La empresa considera que los intereses de la deuda son altos			

RIESGO FINANCIERO	Riesgo de crédito	Obligaciones financieras	La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			
			La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			
			La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año			
			La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración	1= Nunca 2= Casi nunca 3= Algunas veces 4= Casi siempre 5= Siempre	Encuesta	Está conformada por las áreas relacionadas a la situación contable, financiera, auditoria y administrativo, tiene una población de 20 trabajadores
	Riesgo de liquidez	Estado de flujo de efectivo	La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible			
			La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso			
	Riesgo económico		En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez			
		Análisis ROE	La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones			
			La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico			
			La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad			

## Anexo N° 04 Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

La presente encuesta posee como propósito recolectar información sobre la tesis titulada: Planeamiento financiero y riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

### I. INFORMACIÓN SOBRE LAS VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

#### Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Ítems

##### Planeamiento financiero

Flujo de caja proyectado		1	2	3	4	5
1	La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales					
2	La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia					
3	La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual					
Gestion de cobranzas						
4	La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades					
5	La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza					
6	La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito					
Fuentes de financiamiento						
7	La empresa considera herramientas financiera como el factoring es una alternativa favorable					
8	La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez					
9	La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.					
10	La empresa considera que los intereses de la deuda son altos					
Riesgo Financiero						
Riesgo de credito						
11	La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios					
12	La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo					

13	La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año					
14	La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración					
<b>Riesgo de liquidez</b>						
15	La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible					
16	La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso					
17	En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez					
<b>Riesgo economico</b>						
18	La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones					
19	La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico					
20	La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad					



### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

#### VARIABLE: Planeamiento financiero

Nº	DIMENSIONES / items	Claridad <sup>1</sup>		Pertinencia <sup>2</sup>		Relevancia <sup>3</sup>		Sugerencias
	FLUJO DE CAJA PROYECTADO	Si	No	Si	No	Si	No	
1	La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X		X		X		
2	La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia	X		X		X		
3	La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual	X		X		X		
	GESTION DE COBRANZAS	Si	No	Si	No	Si	No	
4	La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades	X		X		X		
5	La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza	X		X		X		
6	La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito	X		X		X		
	FUENTES DE FINANCIAMIENTO	Si	No	Si	No	Si	No	
7	La empresa considera herramientas financiera como el factoring es una alternativa favorable	X		X		X		
8	La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez	X		X		X		
9	La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.	X		X		X		
10	La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X		X		X		

**VARIABLE: Riesgo financiero**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Claridad <sup>1</sup>		Pertinencia <sup>2</sup>		Relevancia <sup>3</sup>		Sugerencias
	RIESGO DE CREDITO	Si	No	Si	No	Si	No	
11	La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios	X		X		X		
12	La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo	X		X		X		
13	La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año	X		X		X		
14	La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración	X		X		X		
	RIESGO DE LIQUIDEZ	Si	No	Si	No	Si	No	
15	La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible	X		X		X		
16	La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso	X		X		X		
17	En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez	X		X		X		
	RIESGO ECONOMICO	Si	No	Si	No	Si	No	
18	La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones	X		X		X		
19	La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X		X		X		
20	La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad:    **Aplicable [ X ]**            **Aplicable después de corregir [ ]**            **No aplicable [ ]**

...08...de...07...del 2020.

Apellidos y nombres del juez evaluador: La Torre Palomino Victor Samuel

DNI: 43302023

Especialista: Metodólogo [ ]    Temático [ ]

Grado: Maestro [ X ]    Doctor [ ]

<sup>1</sup> Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

<sup>2</sup> Pertinencia: Si el ítem pertenece a la dimensión.

<sup>3</sup> Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto Informante

### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

#### VARIABLE: Planeamiento financiero

Nº	DIMENSIONES / items	Claridad <sup>1</sup>		Pertinencia <sup>2</sup>		Relevancia <sup>3</sup>		Sugerencias
	<b>FLUJO DE CAJA PROYECTADO</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
1	La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X		X		X		
2	La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia	X		X		X		
3	La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual	X		X		X		
	<b>GESTION DE COBRANZAS</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
4	La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades	X		X		X		
5	La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza	X		X		X		
6	La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito	X		X		X		
	<b>FUENTES DE FINANCIAMIENTO</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
7	La empresa considera herramientas financiera como el factoring es una alternativa favorable	X		X		X		
8	La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez	X		X		X		
9	La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.	X		X		X		
10	La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X		X		X		

**VARIABLE: Riesgo financiero**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Claridad <sup>1</sup>		Pertinencia <sup>2</sup>		Relevancia <sup>3</sup>		Sugerencias
	RIESGO DE CREDITO	Si	No	Si	No	Si	No	
11	La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios	X		X		X		
12	La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo	X		X		X		
13	La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año	X		X		X		
14	La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración	X		X		X		
	RIESGO DE LIQUIDEZ	Si	No	Si	No	Si	No	
15	La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible	X		X		X		
16	La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso	X		X		X		
17	En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez	X		X		X		
	RIESGO ECONOMICO	Si	No	Si	No	Si	No	
18	La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones	X		X		X		
19	La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X		X		X		
20	La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad:    **Aplicable [ X ]**            **Aplicable después de corregir [ ]**            **No aplicable [ ]**

...13...de...07...del 2020.

Apellidos y nombre s del juez evaluador: Collahua Enciso Jorge            DNI: 06136386

Especialista: Metodólogo [ ]    Temático [ ]

Grado: Maestro [ X ]    Doctor [ ]

<sup>1</sup> Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

<sup>2</sup> Pertinencia: Si el ítem pertenece a la dimensión.

<sup>3</sup> Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Firma del Experto Informante



## Anexo N° 05 Base de datos

	Planificacion financiera											Riesgo financiero									
Nº	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	
1	3	4	3	3	3	4	4	5	3	2	3	2	4	3	3	4	2	4	1	1	
2	1	3	2	3	1	3	3	3	3	2	3	2	2	3	1	3	3	1	3	2	
3	2	2	2	3	2	3	2	3	3	3	2	3	2	3	1	2	3	1	3	2	
4	2	2	5	2	2	3	1	2	1	2	2	1	1	1	2	2	1	2	2	1	
5	3	4	3	2	3	3	4	5	4	3	3	3	4	3	4	5	4	3	3	1	
6	3	4	1	3	3	3	4	3	4	2	3	3	3	4	3	3	4	3	3	1	
7	3	2	5	4	3	3	4	4	5	2	3	3	3	4	3	3	4	3	2	2	
8	1	3	2	3	1	3	3	3	2	3	3	3	1	1	2	3	3	3	2	2	
9	1	2	2	1	1	1	1	1	1	2	2	2	1	1	1	2	2	2	1	2	
10	3	3	2	3	3	3	4	3	4	2	2	3	3	2	4	3	4	4	1	1	
11	3	2	1	3	3	3	4	3	4	2	3	3	3	2	3	3	4	3	2	1	
12	1	1	2	2	1	3	3	2	3	2	1	2	3	3	1	2	3	3	1	1	
13	3	5	5	3	3	3	4	3	3	1	2	3	3	4	3	3	4	3	3	2	
14	3	1	3	4	3	4	3	4	4	2	3	3	3	3	4	4	4	4	2	1	
15	3	2	4	4	3	2	2	4	3	2	3	3	3	3	4	4	4	4	1	1	
16	1	3	3	3	1	2	3	3	3	2	1	1	2	3	1	2	3	1	1	2	
17	1	4	3	3	1	3	2	3	3	1	1	2	1	3	3	2	3	1	2	2	
18	1	4	5	2	1	3	1	2	1	2	2	2	2	1	1	1	1	2	1	2	
19	1	2	4	1	1	3	1	1	1	2	2	2	2	1	1	1	1	2	4	2	
20	3	4	5	3	3	3	4	3	4	2	3	3	3	4	4	3	4	4	1	2	

## Anexo N° 06 Evidencia de encuesta





### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales			X		
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia				X	
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual			X		

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			X		
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			X		
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito				X	

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable				X	
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez					X
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.			X		
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos		X			

##### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			X		
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo		X			
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año				X	
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración			X		

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible			X		
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso				X	
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez		X			

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones				X	
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico		X			
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad		X			

### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X				
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia			X		
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual			X		

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			X		
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza		X			
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable			X		
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez			X		
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.			X		
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos		X			

##### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			X		
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo		X			
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año		X			
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración			X		

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible	X				
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso			X		
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez			X		

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones	X				
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico			X		
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad		X			



### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Items

#### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X				
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia	X				
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual	X				

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades		X			
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza		X			
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito		X			

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable	X				
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez		X			
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.		X			
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos		X			

#### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios	X				
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo		X			
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año	X				
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración		X			

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible	X				
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso		X			
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez		X			

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones	X				
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico		X			
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				

### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Items

#### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X				
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia	X				
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual					X

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades	X				
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza	X				
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito		X			

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable	X				
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez		X			
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.	X				
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X				

#### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios	X				
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo	X				
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año	X				
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración	X				

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible	X				
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso	X				
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez	X				

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones	X				
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				



### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

Flujo de caja proyectado		1	2	3	4	5
1	La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales			X		
2	La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia				X	
3	La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual			X		
Gestión de cobranzas						
4	La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades		X			
5	La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			X		
6	La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		
Fuentes de financiamiento						
7	La empresa considera herramientas financiera como el factoring es una alternativa favorable				X	
8	La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez					X
9	La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.				X	
10	La empresa considera que los intereses de la deuda son altos			X		
Riesgo Financiero						
Riesgo de crédito						
11	La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			X		
12	La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			X		
13	La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año				X	
14	La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración			X		
Riesgo de liquidez						
15	La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible				X	
16	La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso					X
17	En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez				X	
Riesgo económico						
18	La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones			X		
19	La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico			X		
20	La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				

### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

Flujo de caja proyectado		1	2	3	4	5
1	La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales			X		
2	La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia				X	
3	La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual	X				
Gestión de cobranzas						
4	La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			X		
5	La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			X		
6	La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		
Fuentes de financiamiento						
7	La empresa considera herramientas financiera como el factoring es una alternativa favorable				X	
8	La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez			X		
9	La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.				X	
10	La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X				
Riesgo Financiero						
Riesgo de crédito						
11	La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			X		
12	La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			X		
13	La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año			X		
14	La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración				X	
Riesgo de liquidez						
15	La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible			X		
16	La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso			X		
17	En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez				X	
Riesgo económico						
18	La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones			X		
19	La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico			X		
20	La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				



### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales			X		
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia	X				
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual					X

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades				X	
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			X		
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable				X	
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez				X	
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.					X
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X				

##### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			X		
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			X		
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año			X		
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración				X	

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible			X		
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso			X		
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez				X	

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones			X		
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				

### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X				
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia			X		
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual		X			

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			X		
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza	X				
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable			X		
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez			X		
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.		X			
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos		X			

##### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			X		
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			X		
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año	X				
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración	X				

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible		X			
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso			X		
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez			X		

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones			X		
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				



### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Ítems

#### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X				
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia		X			
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual			X		

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades	X				
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza	X				
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito	X				

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable	X				
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez	X				
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.	X				
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X				

#### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios	X				
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo	X				
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año	X				
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración	X				

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible	X				
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso	X				
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez	X				

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones	X				
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				

### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Ítems

#### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales			X		
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia			X		
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual		X			

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			X		
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			X		
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable				X	
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez			X		
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.				X	
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X				

#### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios		X			
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			X		
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año			X		
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración		X			

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible				X	
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso			X		
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez				X	

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones				X	
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				



### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Items

#### Planeamiento financiero

Flujo de caja proyectado		1	2	3	4	5
1	La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales			X		
2	La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia		X			
3	La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual	X				
Gestión de cobranzas						
4	La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			X		
5	La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			X		
6	La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		
Fuentes de financiamiento						
7	La empresa considera herramientas financiera como el factoring es una alternativa favorable				X	
8	La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez			X		
9	La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.				X	
10	La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X				
Riesgo Financiero						
Riesgo de crédito						
11	La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			X		
12	La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			X		
13	La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año			X		
14	La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración	X				
Riesgo de liquidez						
15	La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible			X		
16	La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso			X		
17	En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez				X	
Riesgo económico						
18	La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones			X		
19	La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20	La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				

### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Items

#### Planeamiento financiero

Flujo de caja proyectado		1	2	3	4	5
1	La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X				
2	La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia	X				
3	La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual		X			
Gestión de cobranzas						
4	La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades		X			
5	La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza	X				
6	La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		
Fuentes de financiamiento						
7	La empresa considera herramientas financiera como el factoring es una alternativa favorable			X		
8	La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez		X			
9	La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.			X		
10	La empresa considera que los intereses de la deuda son altos		X			
Riesgo Financiero						
Riesgo de crédito						
11	La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios	X				
12	La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo		X			
13	La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año			X		
14	La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración			X		
Riesgo de liquidez						
15	La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible	X				
16	La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso		X			
17	En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez			X		
Riesgo económico						
18	La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones			X		
19	La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20	La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				



### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales			X		
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia					X
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual					X

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			X		
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			X		
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable				X	
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez			X		
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.			X		
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X				

##### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios		X			
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			X		
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año			X		
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración				X	

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible		X			
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso			X		
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez				X	

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones			X		
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico			X		
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				

### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales			X		
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia	X				
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual			X		

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades				X	
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			X		
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito				X	

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable			X		
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez				X	
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.				X	
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos			X		

##### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			X		
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			X		
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año			X		
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración			X		

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible				X	
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso				X	
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez				X	

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones				X	
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico			X		
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				



### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Ítems

##### Planeamiento financiero

Flujo de caja proyectado		1	2	3	4	5
1	La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales			X		
2	La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia		X			
3	La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual				X	
Gestión de cobranzas						
4	La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades				X	
5	La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			X		
6	La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito		X			
Fuentes de financiamiento						
7	La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable		X			
8	La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez				X	
9	La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.			X		
10	La empresa considera que los intereses de la deuda son altos		X			
Riesgo Financiero						
Riesgo de crédito						
11	La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			X		
12	La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			X		
13	La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año			X		
14	La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración			X		
Riesgo de liquidez						
15	La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible				X	
16	La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso				X	
17	En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez				X	
Riesgo económico						
18	La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones				X	
19	La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20	La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				

### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Ítems

##### Planeamiento financiero

Flujo de caja proyectado		1	2	3	4	5
1	La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X				
2	La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia			X		
3	La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual				X	
Gestión de cobranzas						
4	La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			X		
5	La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza	X				
6	La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito		X			
Fuentes de financiamiento						
7	La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable			X		
8	La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez			X		
9	La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.			X		
10	La empresa considera que los intereses de la deuda son altos		X			
Riesgo Financiero						
Riesgo de crédito						
11	La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios	X				
12	La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo	X				
13	La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año		X			
14	La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración				X	
Riesgo de liquidez						
15	La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible	X				
16	La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso		X			
17	En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez			X		
Riesgo económico						
18	La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones	X				
19	La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20	La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad		X			



### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X				
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia				X	
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual			X		

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			X		
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza	X				
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable		X			
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez			X		
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.			X		
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X				

##### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios	X				
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo		X			
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año	X				
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración			X		

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible			X		
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso		X			
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez			X		

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones	X				
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico		X			
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad		X			

### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

##### Flujo de caja proyectado

	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X				
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia				X	
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual					X

##### Gestión de cobranzas

4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades		X			
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza	X				
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		

##### Fuentes de financiamiento

7 La empresa considera herramientas financieras como el factoring es una alternativa favorable	X				
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez		X			
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.	X				
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos	X				

##### Riesgo Financiero

##### Riesgo de crédito

11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios		X			
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo		X			
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año		X			
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración	X				

##### Riesgo de liquidez

15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible	X				
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso	X				
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez	X				

##### Riesgo económico

18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones		X			
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad		X			



### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

Flujo de caja proyectado					
	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales	X				
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia		X			
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual			X		
Gestión de cobranzas					
4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades	X				
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza	X				
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito		X	X		
Fuentes de financiamiento					
7 La empresa considera herramientas financiera como el factoring es una alternativa favorable	X				
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez	X				
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.	X				
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos		X			
Riesgo Financiero					
Riesgo de crédito					
11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios		X			
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo		X			
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año		X			
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración	X				
Riesgo de liquidez					
15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible	X				
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso	X				
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez	X				
Riesgo económico					
18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones		X			
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico			X		
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				

### Cuestionario: Planeamiento Financiero y Riesgo financiero

Instrucciones: Marcar con una "X" la alternativa a la que usted le parezca la más apropiada y con la mayor sinceridad posible.

Escala:

Nunca	Casi nunca	Algunas veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

#### Items

##### Planeamiento financiero

Flujo de caja proyectado					
	1	2	3	4	5
1 La empresa evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales			X		
2 La empresa realiza un presupuesto adecuado para la eficacia				X	
3 La empresa realiza análisis financiero para ver la situación económica actual					X
Gestión de cobranzas					
4 La empresa su política de crédito abarca todas las necesidades			X		
5 La empresa cuenta con un periodo promedio de cobranza			X		
6 La empresa aplica estrategias de rotación de su política de crédito			X		
Fuentes de financiamiento					
7 La empresa considera herramientas financiera como el factoring es una alternativa favorable				X	
8 La empresa considera que ejecutar un financiamiento a largo plazo ayude favorablemente a equilibrar la liquidez			X		
9 La empresa realiza una comparación de los beneficios que le ofrecen todas las instituciones financieras.				X	
10 La empresa considera que los intereses de la deuda son altos		X			
Riesgo Financiero					
Riesgo de crédito					
11 La empresa actualmente considera que puede cubrir sus pasivos con recursos propios			X		
12 La empresa considera como afrontar eficazmente sus gastos a corto plazo			X		
13 La empresa cuenta con una liquidez adecuada para afrontar sus gastos en los primeros meses del año			X		
14 La empresa evalúa la disposición para adquirir nuevas unidades, sabiendo que existen cuentas por cobrar de gran consideración				X	
Riesgo de liquidez					
15 La empresa evalúa el análisis a corto plazo de la liquidez disponible				X	
16 La empresa considera el tener cuentas por pagar a largo plazo en la liquidez es beneficioso			X		
17 En la empresa los ingresos obtenidos cubren la liquidez				X	
Riesgo económico					
18 La empresa cuenta con la capacidad para cancelar las obligaciones				X	
19 La empresa evalúa los estados financieros anuales para evitar riesgo económico	X				
20 La empresa aplica el planeamiento financiero indicado para poder tener una óptima rentabilidad	X				





**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**INFORME DE INVESTIGACION**

Planeamiento financiero y riesgo financiero en la empresa Full  
Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana,  
2019

**AUTOR:**

Soto Rodríguez, Alfredo Martin (Código ORCID 0000-0002-7254-5179)

**ASESOR:**

Dr. Márquez Caro, Orlando Juan (0000-0003-4804-2528)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA – PERÚ

2020

## I. Introducción

Se presenta una problemática en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L consistente en el deficiente manejo de sus fondos y no tener un adecuado control de procedimientos, así como la evaluación de los riesgos a los cuales esta propenso puesto que han ingresado a una etapa de crecimiento y aprovechamiento de la tecnología para estar a la par en el mercado al que desean incurrir.

Que también se expresa en Carrero (2016), *“El estudio financiero como instrumento de proyección para la gestión del contexto financiero económico y manejo del riesgo de préstamo de la cooperativa de ahorro San José de Cartavio”*. Efectuada para optar el título de Contador público en la Universidad Nacional de Trujillo. Su metodología se usó el nivel correlacional. Su objetivo general fue definir, que en la cooperativa que ejecuta prestaciones como admite igualmente a sus usuarios ahorrar en su economía es el apropiado también le admite estar valorando sus ingresos y las finanzas al momento de gestionar sus préstamos ocasionando perdidas que no se puede calcular en un futuro de los crédito a sus consumidores ya sean utilidades o pérdidas. Se efectuó a la organización San José de Cartavio, como conclusión mediante los resultados para las dos variables que se interrelación ya que el uso correctamente el instrumento de evaluación de las cuentas aprueba lograr triunfos financieros y económicos cuando se gestiona préstamos.

Gonzales (2014) Su tesis *“La dirección financiera y el acceso económico de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”*. Investigación elaborada para la obtener del grado de maestría, Universidad Nacional de Colombia. Cuyo diseño de investigación fue no experimental, que no conto con control de las variables, por ello se adquirió datos. Por lo cual, es de corte longitudinal y correlacional, contando con un enfoque empírico analítico. Como objetivo la relacionan en las pequeñas y medianas compañías que se localizan en la capital de Colombia. En conclusión, las organizaciones pequeñas en comparación a las grandes compañías que ejecutan en la comercialización, coexisten algunas imperfecciones que se lograra solucionar con un análisis y alcance de sus estados financieros, ya obtenido ello resguardaría las

necesidades de la entidad, que son los principios que lo financian le otorguen beneficios y mejora en el bienestar de las compañías.

La empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. fue fundada el 01 de Marzo de 1994 e iniciando sus actividades el día 01; cuenta con veintiséis (26) años en el mercado, es 100% peruana, el giro del profesión es la venta de stickers y realizando polarizados para autos manteniendo a la empresa de esa manera así mismo brindan el servicios a entidades educativas (universidades y colegios); en la actualidad cuenta con domicilio comercial en el distrito de la Victoria.

Cuentan con una consistente contribución y experiencia en la manejo y dirección de diseños. Su misión es garantizar un servicio profesional e innovación. La organización está sujeta al Régimen Nacional de Micro y Pequeña empresa- REMYPE, así mismo, brindan comprobantes de cancelación entre ellos facturas, detracciones, nota de crédito y guías. De igual manera cuentan con el régimen manual, programa de libros electrónicos y sistema computarizado.

En la actualidad la mayoría de las compañías trabajan de manera habitual al no poseer tener una buena planeación empresarial incurriendo en errores como la mala inversión de los activos, el no cumplimiento de sus obligaciones financieras por incurrir en financiamientos inadecuados e innecesarios y esto por no llevar una planificación adecuada y un correcto uso de las finanzas.

Planeamiento financiero tales como brindan a la alta gerencia la oportunidad de la realización de planificación la cual promete a la sociedad la ocasión de progresar para el futuro de un modo que le beneficiara. De esta importancia emana la capacidad de proveer un sistema de información oportuno que brinde los datos imperiosos para la ejecución presupuestal y se acceda al seguimiento con relación a las operaciones, el producto, los materiales, los resultados obtenidos y su reflejo en el contexto financiero de la empresa.

La intención fundamental es brindar información oportuna para el control de riesgos posibles, por lo tanto, dar a la empresa sostenibilidad para poder rivalizar en el mercado y de conseguir la proporción entre el comercio y la venta de producto.

En los últimos años ha cobrado un interés existente el fortificar a la alta gerencia en el riesgo financiero. Las planificaciones desafían diversos niveles de riesgos, ya

sean principales del comercio en que se despliegan como los bancarios y productivos, así como también aquellos extraños a su trabajo, públicos, entorno, y moralistas, a lo cual es más completo y tedioso debido al ambiente dinámico en que se hallan. Por lo cual las planificaciones tuvieron que ser habilidosos en reconocer y administrar estos riesgos para actuar a tipos plausibles con la finalidad de que sean observados como ocasiones y no como intimidaciones.

La estimación de riesgos es un paso orientado a considerar el grado de influencia y su capacidad de obstaculizar la operación estándar de un ente, consiguiendo los datos importantes con la que la compañía consigue para adquirir la disposición correcta sobre la obligación de acoger sobre las medidas preparatorias.

Finalmente se puede decir que el planeamiento financiero brinda información oportuna y primordial para afrontar los riesgos en que podría sucumbir las organizaciones, estas herramientas permiten de manera eficiente y oportuna, proporcionar información adecuada a los ejecutivos y la alta gerencia, siendo estos últimos los que tomaran las decisiones adecuadas para el beneficio de la empresa.

Refiriéndonos a la investigación realizada tiene el compromiso de dar a conocer la relación entre planeamiento financiero y el riesgo financiero.

## **1.2 Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema General**

¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?

### **1.2.2. Problema específico**

- a) ¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo de crédito en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?
- b) ¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?

- c) ¿En qué medida el planeamiento financiero se relaciona con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?

### **1.3 Justificación del estudio**

#### **1.3.1 Teórica**

Para la justificación teórica se utiliza de guía para aplicar lo investigado durante mi especialidad de contabilidad, así como en planeamiento financiero y riesgo financiero de proyectos de inversión. Se verifica que hay que tener en consideración en las operaciones pues de eso dependerá la situación y actuar de las empresas, por lo cual se requiere que se desempeñen sistemas de que determinen las necesidades y el nivel de cumplimiento de las mismas para evitar riesgos.

#### **1.3.2 Practica**

Se consiguieron importante la investigación práctica debido a los resultados que permitieran tomar una decisión que le ayude a su organización a obtener beneficios y sean competidor dentro del mercado, por lo que surgirían favorecidos ellos mismos y su compañía.

#### **1.3.3 Metodológica**

Para lograr el objetivo planteado se usará técnicas para identificar las variables siendo fundamental para asistentes, contadores y el gerente, será de suma importancia para mejorar cada variable.

### **1.4 Formulación de Hipótesis**

#### **1.4.1 Hipótesis General**

Planeamiento financiero se relaciona con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

### **1.4.2 Hipótesis Específicos**

- a) Planeamiento financiero se relaciona directamente con riesgo de crédito en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019.
- b) Planeamiento financiero se relaciona directamente con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019.
- c) Planeamiento financiero se relaciona directamente con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

## **1.5 Formulación de Objetivos**

### **1.5.1 Objetivo General**

Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

### **1.5.2 Objetivos Específicos**

- a) ¿Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo de crédito en las industrias registradas en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?
- b) ¿Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Metropolitana, 2019?
- c) ¿Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria Lima-Metropolitana, 2019?

## II. Marco teórico

Avolio, Mesones y Rocas (2014) en su artículo científico *“Factors that limit the growth of Micro and small companies in Peru (MYPES)”*, de la Universidad Católica su objetivo fue igualar los componentes que han restringido en el desarrollo y el afianzamiento de MYPES en el Perú. Fue ejecutada en Lima Metropolitana, cerca de 11 asuntos de en las MYPES, a inicio del uso de los dueños. Los métodos que efectuó fue una orientación cualitativa, bajo una dirección holística, se usaron tres principios de realidades, la examinación continua, las entrevistas y archivos diversos, siendo el diálogo la más practicada. Se ejecutaron inspecciones de campo a los servicios y se atendió principalmente la gestión del mercado, cada una de esta investigación fue resuelta a través del software Atlas ti. Su resultado se fundamentó los distintos presentadores coexistentes para el proceso de los MYPES, en la que se niveló cinco elementos que confinan el aumento estando las funcionarias, operantes, estratégicos, exterior y personal, los cuales restringen la refuerzo y el incremento de los socios de las MYPES, el último componente fue un aportador de la exploración y finalmente se asemejaron otros en el caso en el Perú; los componentes particulares contienen la motivo creada por otros para comenzar, progresar e efectuar nuevos rumbos, la formación en la gestión de compañías y el estilo de los socios, por lo tanto se concluyó que centralmente de los componentes empleados se sabe que la apropiada gestión económica es uno de los primordiales desafíos para los socios, induciendo la contabilidad para asumir con sus responsabilidades. Se cree que en la actualidad coexisten elementos que establecen el incremento en las pequeñas y medianas organizaciones por lo que tienen que ser apreciadas para un incremento razonable.

Carbajal, K. Lazo, E. (2017) *“Instrumento de auditoria y su correlación con los riesgos financieros, departamento de administración del municipio distrital de San Juan de Iscos - Chupaca, 2016”*. Su objetivo determinar la correlación que coexiste entre los procesos de auditoria y los riesgos financieros. Se realizó una encuesta y entrevista aplicando una muestra de 20 funcionarios. La metodología fue descriptiva con un nivel correlacional. Como resultado alcanzado mediante el software es 0, 685, su estudio

resulta. De acuerdo la Tabla N° 5 y Figura 6, se examina que una proporción de 55% desconocen los instrumentos de auditoria para equilibrar los riesgos financieros en el departamento de tesorería, el 35 % de los personales saben muy poco los métodos de Criterio Frecuencia Porcentaje NO 11 55,0 MUY POCO 7 35,0 POCO 1 5,0 MUCHO 1 5,0 Total 20 100,0 87 auditoria. Por otro lado, contamos con un 5% que desconocen los sistemas de auditoria restando los riesgos financieros, y consiguiendo que un 5% de los empleados entrevistados que conocen sobre el tema. En conclusión, si coexiste una correlación logramos estudiar que en el ensayo de hipótesis menciona un componente de -0,004, que precisamente concurre una relación débil.

García, T. Mauricio, G. (2015) *Proyección financiera para la sostenibilidad en el periodo de las compañías constructoras de la provincia de Huancayo*. Como objetivo fue establecer como la gestión financiera interviene en la sostenibilidad en el espacio. tipo de estudio aplicada y nivel descriptivo. Tuvo como población 34 compañías utilizando el sistema de Programa de Asistencia Técnica en encuesta de 20 preguntas y entrevista. Resultado en un 26.09% que indica muy bueno la administración económica para los ingresos y el 73.91% manifestó que es bueno, las empresas deben planificar sus actividades. En conclusión, admite que las organizaciones constructoras cuenten con planificación financiera, planes de negocios, financiamiento a corto y largo plazo, pequeños intereses del régimen financiero y por ende la sostenibilidad en el periodo determinado.

Guevara, S. (2019) *Riesgo de créditos financieros en inversiones pepe Car`S S.A.C. Chiclayo 2017*. Universidad Señor de Sipan. Su objetivo es nivelar los características y elementos de riesgo de los prestamos financieros, emplea una metodología descriptiva de diseño aplicativo. La muestra es de 15 trabajadores a través de entrevista y cuestionario. Dio como resultado el contenido de abono, el 80% de los entrevistados describen que la comprobación de la capacidad de desembolso de un consumidor en el momento de otorgar un crédito; existe un 13.3% que declaran que en ocasiones esta examinación le brinda control. En conclusión, la facultad de cancelación de los usuarios tiene que ser medida en base a montos auténticas para



un determinado control en la deuda, de igual manera se debe tener en cuenta el riesgo al momento de examinar la capacidad del abono.

Plascencia (2014) en *“Estudio de la gestión financiera y su aplicación en la contexto económica financiera en la compañía transportes Codigen S.A.C. Trujillo 2013”*, como objetivo manifestar cómo logra intervenir si se emplea la administración financiera en la situación de la compañía que se estudió, el nivel de indagación fue ejecutado con diseño no experimental – transaccional, como en la localidad de proyecto estuvo consentido por los estados financieros de la compañía en el periodo del 2011 y 2012, así mismo se gestionó una encuesta al director de la organización, también se efectuó preguntas a los automovilistas. Como resultado determinó que si se administra correctamente lo más factible es que sean excelentes para la renta de la sociedad, que sobrellevan a contar una organización mejor planificada. En conclusión, se examinó y se definió la gestión de las finanzas, junto al bienestar de la producción a través de los métodos.

En Sánchez (2017) *“Gestión financiera y su influencia en la contexto económico y financiera de la compañía de Transporte Turismo Diez Ases S.A. en el año 2015 - 2016”*, como objetivo se examinó el suceso de las variables que se analizaran. El tipo de estudio fue aplicado con diseño no experimental, para la evaluación se utilizó datos contables financieros de la organización utilizó los estados financieros del año 2014. Además, se ejecutó una encuesta al contador de la organización. En conclusión se precisó la administración de las finanzas para el 2017, para el bienestar de la economía y sus finanzas de la compañía, de igual manera, se contó con estrategias de actividades comerciales, estructura organizacional, activos operativos, que acceden al tomar las decisiones como resultado se definió que si se planifica las finanzas organizacionales cuentan con incidencia en los ingresos, y se pudo verificar que se optimizó la elaboración de bienes del capital en un 74%, en 32% los activos mejoraron de forma eficaz.

Chongo (2017) en: *"Planificación de Riesgo Financiero para minimizar la deuda de los consumidores en la asociación de ahorro y préstamo instructores de Napo,*

*ubicada en la ciudad del Tena", año 2017.* (Tesis de Pregrado). Universidad Central del Ecuador, su objetivo disminuir el retraso de los usuarios internamente de la empresa financiera. Como resultado propusieron políticas, analizando determinaciones sobre las instrucciones con el propósito de oprimir el riesgo del préstamo financiero. La muestra alcanzó de 10 accionistas de la Asociación de ahorro y Crédito. En conclusión, de manipular con eficacia cada uno de los activos económicos, socio-cultural y político dentro del contorno de la sociedad.

Lizarazo y Sánchez (2016) *"Planificación financiera compañía A.B.C. S.A.S"*, su objetivo procesar un análisis financiero de plazo pequeño para la organización A.B.C. S.A.S. Por lo tanto, se consignó una orientación mixta en el método a evaluar para contar con los datos de la sociedad. Resultado, analizada la información financiera se pudo evidenciar, que el desperfecto en los márgenes de las ganancias y resultados de los ingresos se sujetan al compromiso en la alta morosidad, el cual es encogido con altas tasas de interés. Como conclusión la compañía no cuenta con una estructura financiera conforme con sus producciones, se certifica que el trabajador consignada al área de contabilidad, en algunas estrategias primordiales para tomar decisiones de investigación de fuentes de financiación.

Muñoz (2014) en su tesis *"La planeación del Riesgo Operacional: Diseño de técnica de gestión de riesgo operacional y examinación de métodos de estimación de capital regulatorio según Basilea III."* Cuyo objetivo fue instaurar un método para la producción de un procedimiento de gestión de riesgo operacional en mediante a las normas brindadas por la comisión y examinar su metodología que fue cuantitativa para cargos y sus diferencias. Como resultado el particular y los regímenes centrales o bien a causa de sucesos de manera externa y contiene en esta concepción el riesgo legal, pero no el riesgo estratégico y el de notoriedad. Como conclusión se planeó el riesgo operacional como como el de pérdida completo a la inadecuada o a la falta en los términos.

Orellana y Rosero (2017), en su tesis, *"Estrategias financieras para el bienestar en la renta del negocio MetalMet en Guayaquil"*, obteniendo como objetivo es plantear

métodos o políticas que aprueben el incremento económico del negocio, donde la metodología aplicada en el método de estudio tuvo como ideal descriptiva, la orientación fue cualitativo y cuantitativo, de igual manera se utilizó la técnica hipotético deductivo, a su vez la investigación institucional fue el adecuado negocio y a los empleados se les estipulo como muestra en el campo de la información, también se efectuó como métodos el cuestionario y la examinación, también se efectuó una encuesta como herramienta de estudio. Por lo cual, las muestras adquiridas fueron regir un adecuado control propio al inventario siendo preciso porque nos admitirá evaluar el stock de almacén, teniendo el motivo por el cual se explorará y comprobará la fluidez para la operatividad del oficio. Por conclusión que una determinada planificación como áreas de cargos admitiendo a las empresas la tesorería correcta de sus necesidades, No contar con una buena corporación con dependencia a las restricciones de responsabilidades de los trabajadores, causando que se ocasión algunos problemas. Al no formar cálculos y comentario de los juicios financieros, sobrelleva a colocar en conflicto la potestad del requerimiento de las capitales, trasladando a implicar la liquidez de la empresa a futuro.

Trujillo (2014), en *"Planeamiento para reducir el Riesgo crediticio de la deuda en la corporación de ahorro y préstamo "Tulcán" agencia El Ángel"*. Universidad Central del Ecuador, su objetivo determinar operaciones y ejercicios para evaluar componentes de riesgos que obtengan una negativa en el portafolio de créditos, el diseño de estudio es descriptivo con proposición con una muestra incluida por los estados financieros de la organización, los cuales fueron recogidos con un destino de exámenes de informes. Como conclusión se debe producir un plan para reducir las deudas pendientes y de esta forma asegurar el capital de la sociedad.

Vera, Rodriguez y Melgarejo. (2011) *Financial planning and access to financing in small and medium-sized companies in the Venezuelan manufacturing sector*. Universidad Nacional de Colombia, Facultad de Ciencias Económicas. Article. Su objetivo la correlación entre ambas variables y los inconvenientes de dirección a la economía en pequeñas y medianas compañías (Pymes) del área manufacturera venezolana. Es un estudio de tipo explicativa, con diseño no experimental, transversal

y correlacional, enfocada a una muestra de 67 Pymes; se emplea unas preguntas y examinación, para instituir las tipologías de las variables elegidas, de acuerdo a el grado de medición alta-media-baja para cada uno de los indicadores escogidos. Como resultados principales consienten confirmar que la variable planificación financiera demuestra un aspecto medio en las organizaciones, con tipos medios y bajos de coyuntura entre sus mecanismos. En conclusión, coexiste una correlación débil entre las dos variables seleccionadas, infiriéndose que la actitud de estos factores es concluyente por composición de sus componentes.

Flores (2013) el plan financiero “es un grupo de recursos que involucran la influencia de distintas variables como reventas, costos u activos teniendo como plataforma desiguales tácticas de operación y mercadeo, luego resolver cómo concurrirán satisfactorio los requisitos económicos anunciados” (p. 208).

También, Flores (2013) completa que la proyección financiera teniendo como objetivo la recaudación y procedimiento de la investigación tanto externamente e internamente que auxilia a precisar los costos, el cálculo, elaboración de los flujos de capitales y evaluar los estados financieros los cuales tienen que ser premeditados. Esta gestión se efectúa a través de los haberes de las compañías.

Según Morales Castro J. (2014) confirma el planeamiento financiero constituye la forma de cómo se consigue los objetivos, por lo tanto, simboliza el inicio de cada movimiento económico de la sociedad. De igual manera, prueba la conjetura de las necesidades futuras de forma que las actuales logren ser compensadas a favor de una meta especificada que se instaura en las actividades de la organización. (p.7)

Después de una examinación de la información vertidos, se concluye que el planeamiento financiero explora conservar la proporción económica en cada uno de los niveles de la organización, está actualmente tanto en el departamento operativo como en las oportunidades y nos permiten tomar decisiones adecuadas en cualquier momento del proceso. Importancia de Planificación Financiera.

Según Lopez Pascual J. (2001) confirma que: “El planeamiento financiero no es solamente dar a conocer la deducción futura, al contrario, es prever cuál será el impacto de las viables opciones oportunas o de los negocios en el contorno que se logren demostrar antes de que éstos sucedan y no haya tiempo para reanudar”. Luego de un análisis de conceptos vertidos, concluimos que el componente de la planeación financiera desempeña un nivel importante mediante el transcurso de orientación en cuanto admita prever cuáles serán los efectos.

Ortega (2014) indica que planeamiento financiero es un instrumento que congrega un grupo de componentes, herramientas y metas con el fin de constituir las predicciones y los objetivos económicos y financieros de una compañía, teniendo en consideración los métodos que se tengan y los que se necesiten para conseguirlo.

Coexisten diferentes procesos de planeamiento financiero que se define a continuación: tiene como meta emplear las tácticas o instrumentos para apartar, conocer, planear, investigar y analizar la información y los montos financieros prevalecientes en el futuro que serán elementales para conseguir cada meta presentados a través tomar decisiones en tiempos corrientes y de inflación. Son proyecciones de distintas variables: ventas, costos, gastos y activos siendo parte de la política financiera de la organización que, a través de sus diversos instrumentos, son útiles para: analizar influencias, proyectar consecuencias, decidir qué estrategia acoger, comparar el comportamiento.

#### Objetivos:

- Contar con un crecimiento juicio de los posibles impactos futuros de decisiones presentes
- Tener el enfoque de pronosticar los departamentos que necesiten futuras decisiones
- La toma de dicciones futuras de moto veloz y menor aptos de riesgos
- Estimar la liquidez futura

Etapas:

- Definir los activos financieros para lograr el plan de producción de la compañía
- Proporcionar los capitales requeridos para conseguir la concepción interna de patrimonios y que tanto se debe adquirir del exterior
- Establecer un buen mecanismo para tener los fondos necesarios
- Suministrar y manejar programas de control mediante la retribución y uso de los activos
- Cuestionar sistemas para facilitar las correlaciones más eficientes de costo – volumen – utilidad
- Evaluar cada deducción financiera de cada una de las producciones, procurar que las conozcan y hacer los requisitos primordiales a las futuras producciones.

Córdoba Padilla M. (2010) Gestión Financiera se entiende por planeación financiera aquel método que se encomienda de establecer el importe y la toma de decisiones en la retribución de activos, conteniendo obtenerlos, invertirlos y contabilizarlos. Como también en la administración financiera se faculta de evaluar las decisiones y activos que tenga que ver con los métodos económicos requeridos en los trabajos de las empresas, logrando su objetivo, uso y control. (p.4)

Según Terrazas Pastor R. (2009) “La administración financiera es la acción que se efectúa en una empresa y que se faculta de organizar, gestionar, dirigir, vigilar, monitorear y sistematizar toda la dirección de los capitales financieros con el fin de establecer mejores beneficios y/o consecuencias. La meta es lograr que la planificación se despliegue con seguridad, afirmar la adecuada toma de decisiones financieras y formar estrategias de inversión para la compañía” (p.57)

Flores (2013) se define por “flujo de caja o de efectivo a la evaluación de la entrada y salida de efectivo de la organización, para un tiempo adecuado.” (p. 85).

Luján y Ortega (2013) determinan como una representación utilizada usualmente por las exámenes financieras lo que investiga es incorporar el capital concebido por el progreso de las producciones; también de proporcionar la idea de los

requerimientos actuales del dinero y así reducir o exceptuar el conocimiento de un crédito solicitado a la compañía ya sea de un tiempo corto o largo.

Flores (2012) precisó: El flujo de caja accede a la organización proyectar con anticipo para disponer de efectivo y beneficiar deducciones en sus cuentas por pagar, poder pagar sus deberes en los plazos pactados, enunciar sus políticas de intereses, reprogramar el financiamiento de sus incrementos de recursos y agrupar el programa de elaboración en el año para mejorar la fluctuación costosa de la temporada. (p. 73).

Flores (2012) indicó “es importante el flujo de caja porque concede a la gerencia financiera presentir las necesidades del efectivo en la compañía en un corto plazo” (p. 72).

Córdova (2012) Definió el evaluar las necesidades de las organizaciones, mediante el control y previsión de la corriente de ingresos y egresos a través del ciclo de caja previniendo o anticipando en su momento posibles riesgos. (p. 201)

La organización económica y las cuentas tienen como proyecto dirigir a la dirección para precisar con los procedimientos y acciones precisas el ambito que logra obtener en la administración para conseguir sus metas principales a largo y mediano plazo. Mediante la gestión financiera, se examina en un plazo de periodo adecuado, restablecer una proporción financiera en todos los tipos de la compañía, de tal manera que cada uno de los patrimonios consignados a las acciones en un tiempo estén inversos en la concepción de consecuencias positivos para cada uno de los grupos de beneficio como: socios, consumidores, trabajadores, provisosores, entre otros (Mendez, 2010).

Para Díaz (2005) determina que el presupuesto de egreso es un documento en la cual se proyectan los gastos que ya han sido realizados con los que se van a realizar posteriormente, para ello se requiere de una información autentica. Este modelo de presupuesto tiene como finalidad proporcionar información de las cuales se adviertan que cada uno los gastos que se va a proceder van a ser protegidos por el proyecto de

ventas desarrollados y si ello no es posible inquirir medidas para la implementación de un financiamiento.

Para ello hay que tener en cuenta que están integrados dentro del presupuesto de egresos los rubros de costos de producción, gastos de administración, de venta gastos financieros e impuestos y reparto de utilidades, a partir de ello podemos decir que se accede a confirmar si hay algún tipo de excedente o deuda estimada y con ello tomar las medidas necesarias, si en el caso sucediera que en el determinado periodo los ingresos sean mayores a los egresos saber cómo y qué hacer con ese dinero excedente, al igual que si en el periodo que se trabaja los egresos son mucho mayor que los ingresos se tiene que analizar de donde se origina los recursos faltantes con la intención de incrementar la liquidez.

Es un método integrador y clasificado que se enuncia en cláusulas financieras conexión a las instrucciones y capitales que establecen fracción de una sociedad para un tiempo adecuado, con el fin de conseguir sus metas por la alta gerencia.

Se designa a todas las técnicas que residen en lograr, conservar y usar sus recursos, sea concreto o mediante otros instrumentos, como comprobantes y tarjetas de crédito. Reside en dirigir las capitales que se tienen en la compañía para certificar que serán suficientes para resguardar los consumos para que esta pueda operar. En una compañía este compromiso la tiene un solo individuo: el gerente financiero.

La principal labor de la gestión de cobranzas en la empresa es planificar, ordenar y controlar los ingresos provenientes de las deudas y vencimientos otra labor de esta gestión es hacer seguimiento, regularización y los saldos de los clientes a los que se les otorgan crédito, el crédito simboliza un mecanismo de capital a futuro ya que se va recaudar posterior a su periodo de vencimiento.

Robbins y Couter (2013). son metas para dirigir la gestión; son lineamientos principales a analizar en la toma de decisiones, sobre alguna dificultad que se presente dentro de una empresa. Por lo cual son juicios ordinarios de gestión que completan el



objetivo y proporcionan la ejecución de las destrezas. Debe ser impuestas desde el tipo jerárquico más alto de la compañía. (p. 29)

Morales (2014) Son las instrucciones que sigue la compañía para realizar las cobranzas de los préstamos que ha ofrecido a sus consumidores. Un método de cobros para que obtenga triunfo debe percibir capital. Según la meta que se constituya en la organización, de acuerdo al cobro de cada préstamo concedidos a los usuarios, se logrará instaurar las políticas de cobro. Si la meta principal es la precipitación en la cobranza de las cuentas diferidas, se utilizarán procesos estrictos para el cobro a los consumidores.

Branchfield (2014) manifestó que coexisten dos maneras de orientar la cobranza a los consumidores luego de haberles cedido un préstamo. La perspectiva comprensiva, implica que no se requerirá un cumplimiento preciso de las circunstancias de la deuda, ni los términos estipulados con los usuarios. En caso de demoras en la cancelación de las cuentas se proporcionará un amplio margen de confianza para el pago y no se le incitará para que desempeñe con su deber. En caso no se cancele la deuda, se admitirá al consumidor pagar en una fecha determinada. La orientación inflexible, se requiriera el cumplimiento preciso de los términos de pago establecidos. No se permitirá la menor demora en el pago de sus deberes. En el caso se exige la cuota de pago se procederá a cobrar el total. (p.84).

Morales (2014) “La rotación de cuentas por cobrar significa el número de veces que se convierten en efectivo durante un tiempo fijo”. (p.216).

Van y Wachowicz (2013). “Las cuentas por cobrar están en movimiento antes de ser recaudadas garantiza un horizonte de la disposición de las cuentas por cobrar de la compañía y que tan triunfante es su sistema de cobranza.” (p.143).

Gitman y Zutter (2012). “Realizar el cobro en su debido tiempo o con anticipo, sin disminuir las comercializaciones debido a procesos de cobro a destiempo. El beneficio de este objetivo alcanza tres temas. Tipos de préstamo, y elección para su permiso, cláusulas y control”. (p.558).

Muñoz (2010). “La ejecución del cobro son ejercicios sistematizadas que se emplean oportunamente a los consumidores para recobrar los préstamos para que los ingresos de la sociedad sean activos netos, mediante un desarrollo de una buena relación con los compradores para futuras inversiones”. (p.3)

Frías, A. (2012) La política organizacional es la norma o préstamo de operación designada como objetivo en el transcurso de tomar medidas al colocar en habilidad o gestionar las tácticas, presentaciones y planes concretos del nivel institucional. Por lo tanto, se enfoca en cómo se busca manejar la compañía (p. 14).

Las fuentes de financiamiento son un mecanismo por el cual la empresa logra obtener recursos para un determinado proyecto ya sea por adquisición de bienes, pagar a proveedores, adquirir servicios, etc. La empresa recurre a este medio para lograr alcanzar la liquidez que se necesita para lograr cubrir sus obligaciones así mismo poder sostener una estructura económica para lograr posteriormente inversiones que generar alta rentabilidad conservando sus recursos financieros.

Según Ortiz (2010) indica que la financiación interna son recursos financieros pertenecientes a la empresa como por ejemplo la autofinanciación o aportaciones de los socios, no es un procedimiento que se requiera por parte de terceros. Por consecuencia la empresa debe tener sus propios recursos en la cual pueda solventarse para así poder conseguir liquidez de tal manera que pueda vender sus activos.

El Financiamiento interno es aquella que proviene de los mismos capitales de la entidad ya sea por tributos de los accionistas, conservar de capital esto quiere decir la suspensión de ganancias, emisión de acciones y venta de activos. Se dividen en dos tipos de autofinanciación:

Está constituido por las reservas y capital social. Las reservas son los intereses no distribuidos por la compañía entre ellos están la reserva legal, especial y voluntarias, el capital social son todas las contribuciones de los accionistas.

Está constituida por diferentes asignaciones que se ejecutan para las provisiones y amortizaciones. Las provisiones son los gastos o pérdidas que aún no se han calculado el importe exacto y tampoco se conoce la fecha en la cual se producirán. Las amortizaciones es la depreciación anual.

Partal y Gómez (2015) El cálculo de la significancia en riesgo: Su parámetro aprueba arquear el efecto financiero del riesgo de montos mediante de un cuantificación o correlación estadística dada, "Ejecución de compromisos bancarios en la banca internacional" (p.60).

Se precisa como la probabilidad de que acontezca algo perjudicial correlacionado a una circunstancia determinada. De igual manera, se comprende como el suceso de obtener disminuciones monetarias o financieras en un contexto explícito, bajo un contorno financiero cambiante y alterado, en un futuro, ya sea a breve, mediano o extenso plazo. (Partal y Gómez, 2015, p.27).

Las principales compañías han proyectado habilidades que les accedan, en el presente, los peligros a los que está exhibida, y por ello han instituido plazas concretas que se encomiende de la dirección y gerencia de los financiamientos. Por lo tanto, la administración es de las más reales, sujeto a las hipótesis y ejercicios que se utilizan son en los últimos tres períodos.

Usan y orientan las habilidades e inspecciones para aminorar de la manera más eficaz del riesgo, por medio de la caracterización y vigilancia de ello, para después usar el resultado obtenido como retroalimentación y emplearla en el perfeccionamiento constante de los métodos y sistematizaciones (Moles, 2013, p.2).

Es la posibilidad de conseguir disminución que provoco el desperfecto del contexto económico de la empresa la cual solicito un crédito, se confiere un garante para generar el préstamo. El riesgo es el crédito convenidos, los fianzas y garantes, el despacho 12 de documentos de la culminación aun cuando la cuota de la prima se ejecute de instante o aprobaciones de la entidad bancaria.

El riesgo de crédito es estimado como aquel posible de incidir en disminuciones mediante un equilibrio no considera las necesidades de cancelación presentadas en una convención que estima a la acción por una diferenciación en las situaciones y tipologías del primordial dígito de dificultad económica es una pérdida financiera las importantes resultados que podrían causar que una de los fragmentos deje de desempeñar con los requerimientos de bajas de haberes perdidas de los flujos de caja incremento en los consumos de restablecimiento y provoque una pérdida bancaria. (Partal y Gómez, 2015, p.37)

El suceso de disminución por quebrantar con los requisitos de un crédito y de utilidad de capitales que brotan de los descalces de flujos de efectivo, también por no concluir ligeramente los enfoques abiertos, en la cantidad suficiente y a un monto moderado.

Trigo (2009) Es el riesgo de una ausencia de pago cause daños a la organización financiera. Esto puede deberse a inconvenientes en la disposición bancaria o en la económica, por lo cual se diferencia entre los dos tipos de riesgos que existe en la compañía, proporcionalmente (p.27).

El riesgo de liquidez es el suceso de no influir en los pagos y evitar las deudas a breve término con los capitales. Podría ser manipulado asumiendo una inspección excelente y una organización de cancelaciones conforme a la alteración que se ha generado con las capitales económicas conseguidos por intermediarias. Si no se ha gestionado una programación bancaria con anticipo a los adelantos derivados, el riesgo de liquidez incrementara si no se genera una adecuada planeación que se cuenta en relación a la recuperación de la inversión y cuánto tiempo se estima. De ocurrir ello, la compañía poseería la inseguridad de creer que, si podría o no confrontar sus deberes a breve, mediano e inclusive, extenso término (Partal y Gómez, 2015, p.29).

Señala la facultad de la compañía en transformar de manera sencilla sus activos en efectivo (inventarios, stock, mercaderías) para proteger sus deberes a corto y mediano plazo es decir disponer del dinero a corto plazo. Calcula el nivel de liquidez

que tiene la organización midiendo la capacidad para confrontar a sus compromisos de corto, mediano plazo.

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Menciona la capacidad de la organización de transformar sus inventarios en dinero para encubrir sus deberes a corto plazo. Es más rígido, predecir el activo corriente y fragmentando esta diferencia en el pasivo corriente. Son relevados del análisis, ya que son los activos de menor fluidez y los más expuestos a una quiebra.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventario})}{\text{Pasivo corriente}}$$

El riesgo económico se declara como medio de sobrellevar mermas económicas debido a probables negocios desfavorables en el entorno, que ocasionarían transformar los servicios de los bienes mediante el cálculo, los cuales se podrían dar a tipos de niveles de moras, de alteración y montos de desiguales en los bienes en el productivos. (Partal y Gómez, 2015, p.27).

Ratios de rentabilidad muestra el rendimiento de la organización a través de cada una de sus ventas mediante el beneficio o ganancia posteriormente de las ventas generadas mide el beneficio invertido. Calcula la rentabilidad de los fondos contribuidos por el inversionista.

$$\text{Rentabilidad patrimonial} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Muestra el nivel de rentabilidad de los activos medida mediante cada uno de sus aportaciones de la utilidad neta de la organización.

$$\text{Rentabilidad de los activos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Actividad total}}$$

### **III. Metodología**

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

##### **3.1.1. Tipo de investigación**

###### **3.1.1.1 Aplicada**

Cegarra, J. (2012) detalla que el estudio aplicada o también llamada Investigación Técnica, precisa corregir los problemas o desarrollar creando opiniones, a corto o medio plazo, las propias que están enfocadas a lograr innovaciones, progresos de términos o productos, crecimiento de calidad y productividad, etc. (p. 42).

###### **3.1.1.2 Enfoque**

Hernández, Fernández, Baptista (2014) Es cuantitativo (simboliza, como explicamos, una sucesión de métodos). Pertenece a un planteamiento que va señalando, una vez definida, sus metas y preguntas, y se constituye una teoría. Se es trazado un procedimiento para examinar; se calcula las variables en un adecuado contexto; se examinan las medidas alcanzadas usando técnicas estadísticas, y se anula una sucesión de conclusiones relación de la o las hipótesis.

##### **3.1.2 Nivel**

###### **3.1.2.1 Correlacional**

Fue de contexto fundamentalmente correlacional, con una disposición cuantitativo, ya que se ha enfocado en la puesta de ambas matrices. Investigar las circunstancias y cualidades destacadas a través del procedimiento correcto de la compañía, objetivos, instrucciones e individuos; su finalidad es la determinación de las relaciones que existen entre las dos variables.

Hernández, Fernández y Baptista (2014) Se muestran con la finalidad de distinguir la correlación u horizonte de conjunto que exista entre dos o más destacados, cualidades en un tipo concreto. En situaciones sólo se considera la correlación entre ambas variables, pero a medida se disponen en la investigación unión entre tres, cuatro o más variables (p. 93).

### **3.1.2.2 Corte Transversal**

Es transversales o transaccionales ya que recoge información de una sola situación. La intención es establecer relación que hay entre las dos variables en la compañía Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de la Victoria, 2019.

Hernández, Fernández y Baptista (2014) señala que la compilación se adquiere de anotaciones que se inició en un mismo tiempo, su intención es obtener cada detalle acerca de las variables y evaluar el nivel de hecho en un tiempo explícito, y correlacional-causal, justificado y detallar la relación causa-efecto (p.99).

Gestiona a evaluar, examinar y analizar cada una de las variables, indagando calcular el tipo de sucesos en base a una encuesta u otro nivel de herramienta, los datos obtenidos en un periodo específico, indicando determinar la correlación que se pueda tener entre las dos variables.

### **3.1.2.3 Correlacionales - Causales**

Hernández, Fernández y Baptista (2014) indica que constituyen las correlaciones entre dos o más variables en un periodo conveniente. En circunstancias, específicamente en precisiones correlacionales, o en la relación (causales) (p.157).

De esa manera, se logra limitar a establecer relaciones entre variables sin disminuir sentido de origen o gestionar evaluar las relaciones causales. Así mismo cuando se concretan, se establecen en planes e hipótesis correlacionales; de tal manera, que investigan examinar vínculos causales.

## **3.1.3 Diseño de investigación**

### **3.1.3.1 No experimental**

Hernández, Fernández, Baptista (2014) define que no afecta la modificación de las variables. No cambian de forma deliberada la variable independiente para conseguir su resultado sobre la dependiente. Lo que se dispone en la investigación no experimental es distinguir los sucesos así mismo se suministran en su entorno primordial, para después examinarlos. (p.152).

Este trabajo es de diseño no experimental, es principalmente porque se constituye con la finalidad de procesar, incrementar y desarrollar las hipótesis generales, no está dirigida al proceso adjunto, ni a resolver una opinión, al contrario, que es una investigación para socavar la información en las correlaciones que se enfoca en la empresa. No manipula ninguna de las variables. De esa manera, es considerada Transversal, ya que precisamente se usa los instrumentos de comprobación.

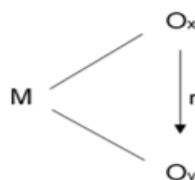


Figura 1. Diagrama del diseño tipo correlacional

Donde:

M : muestra

Ox: Planeamiento financiero

R : Relación

Oy: Riesgo financiero

## 3.2 Variables y Operacionalización

### 3.2.1 Definición conceptual:

Variable Independiente (VI): Planeamiento financiero

Es un instrumento que constituye señalizaciones para establecer la planificación de las acciones para dominar los métodos y procedimientos de la compañía, con el propósito de innovar su contexto financiera-económica. Es el vínculo de mecanismos principales para lograr las metas de la organización.

Variable dependiente (VD): Riesgo financiero

Como el riesgo de contar con pérdidas financieras o financieras en un escenario definitivo, bajo una situación económica variable e inestable, en un futuro, a través de corto, mediano o largo plazo (Partal y Gómez, 2015, p.27).



### **3.2.2 Definición Operacional:**

Variable Independiente (VI): Planeamiento financiero

Para la compañía es de suma importancia incrementar su situación financiera y mejorar sus utilidades. Los mecanismos primordiales para la planificación económica son: pronóstico de ventas, planeación de efectivo y planificación de utilidades.

Variable dependiente (VD): Riesgo financiero

Su cuantificación determina la medición del impacto financiero de la pérdida mediante una medida o relación estadística obtenida. (Partal y Gómez, 2015, p.60)

### **3.2.3 Indicadores**

(VI): Flujo de caja proyectado, Gestión de cobranza y Fuentes de financiamiento.

(VD): Obligaciones financieras, Estado de flujo de efectivo y Análisis ROE.

### **3.2.4 Escala de medición**

La escala ordinal puede ser numérico o no. La información de sus contenidos en estas variables se resumen contando el número de análisis de cada valor que toma la variable, o la proporción entre estos.

### 3.3. Población y Muestra

#### 3.3.1 Población

En la compañía Full Polarizados o Mar E.I.R.L. se consolidó principalmente por los departamentos relacionados a la contexto contable, administrativa, financiera y auditoria, y tuvo una población de 20 colaboradores.

**Tabla N°1**

*Población y Muestra*

Puestos	Número de empleados
<b>Gerente General</b>	1
<b>Sub gerencial</b>	1
<b>Auditores</b>	2
<b>Contadores</b>	2
<b>Supervisores contables</b>	2
<b>Asistentes contables</b>	3
<b>Asistentes financieros</b>	3
<b>Administradores</b>	2
<b>Auxiliar Administrativo</b>	1
<b>Asistente Administrativo</b>	3
<b>Total de empleados</b>	<b>20</b>

*Fuente:* Información Administrativa de la compañía.

#### 3.3.2 Muestra

El actual guía se delimitó por los inicios principales del estudio, al no superar una población a 50 ya que esta es menor, específicamente se colaboró

con los trabajadores que elegidos e involucrados directamente con el problema general. Por lo tanto, se optó por los trabajadores que estuvieron dentro de los departamentos escogidos.

### **3.3.3 Muestreo**

La muestra habitó comprendida por 20 empleados, se acudió a la técnica de muestreo no probabilístico ya que cada uno de los contribuyentes tuvo la misma con igual compromiso de ser parte de ello.

#### **3.3.3.1 Tipo de muestreo**

Mediante este proyecto se manifestó el nivel de muestreo no probabilístico estimado a través del juicio del investigador, de forma estadística. Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que las muestras no probabilísticas, se determina mediante de la elección enfocada por las características de la evaluación, más que por los datos estadísticos de difusión. Por ende, para fines deductivos- cuantitativos, cuando la extrapolación de cálculos hacia la población es una intención en si propia; precisando que la información adquirida, teniendo en cuenta que cada elección que haya designado el estudiante o conjunto de personas que recopilan los datos. (p. 189).

## **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

### **3.4.1 Técnica de recolección de datos**

La indagación que se gestionó en la presente investigación se estableció en una encuesta y la herramienta ejecutado en el cuestionario. Se escogió y evaluó cada uno de los datos de labores existentes a la orientación, argumentos, artículos virtuales, revistas, etc. Se presentó una innovadora encuesta dicotómicas que ocuparon el propósito de obtener la información notable, es por tal razones que se ejecutó en los cuestionarios a los trabajadores de la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L.

### **3.4.2 Instrumento de recolección de datos**

Cuestionario de 20 preguntas tres indicadores por cada variable, se constituyó principalmente en los indicadores de ambas variables. El nivel y orígenes adecuados para este instrumento.

### 3.4.3 Validez y confiabilidad de los instrumentos

#### 3.4.3.1 Validez

Es el grado de aquello que se necesita medir y la fiabilidad de la estabilidad interna se puede precisar con el alfa de Cronbach. El requerimiento de la fiabilidad mediante el alfa de Cronbach precisa que los ítems (medidos en escala tipo Likert) deducen un mismo constructo y que están numerosamente relacionados.

Se formuló las interrogantes en el instrumento por juicios de competitivos conformado por:

#### **Tabla N<sup>o</sup>2**

*Validez de instrumento de medición*

<b>Expertos</b>	<b>Aplicabilidad</b>
Mg. La Torre Palomino Victor Samuel	Aplicable
Mg. Collahua Enciso Jorge	Aplicable

#### 3.4.3.2 Confiabilidad

La fiabilidad del grado que se tiene que obtener continuamente con la información de cada muestra para legalizar la medida fiable de las observaciones en la muestra específica del estudio. George y Mallery (2003, p. 231) manifiesta que la forma de estabilidad interna estable en el alfa de Cronbach afirma valorar la fiabilidad de un instrumento de medida mediante de un grupo de ítems que se estima que midan las mismas características o dimensión teórica.

A continuación, se especifica la fórmula para hallar la fiabilidad:

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

Donde:

K: El número de ítems

Si2: Sumatoria de Varianzas de los Ítems

St2: Varianza de la suma de los Ítems

$\alpha$ : Coeficiente de Alfa de Cronbach

Criterio para poder evaluar los resultados del coeficiente de alfa de crombach:

Mayor a 0.9 es excelente

Mayor a 0.8 es bueno

Mayor a 0.7 es aceptable

Mayor a 0.6 es cuestionable

Mayor a 0.5 es pobre

Menor a 0.5 es inaceptable.

### 3.5 Procedimiento

Lo que se necesita calcular y la fiabilidad de la estabilidad interna se puede estimar con el alfa de Cronbach. La moderación de la fiabilidad a través del alfa de Cronbach aceptando que los ítems (calculados en escala tipo Likert) miden un igual constructo y que están incrementadamente relacionados.

### 3.6 Métodos de análisis de datos

Se utilizaron las anotaciones adecuadas a los instrumentos, se procedió a la investigación relacionado referente, de la manera que se manejó el SPSS (Statistical Package for the Social Sciences). Adaptación 25. Los elementos existieron deducidos y manifiestos en figuras y barras mediante las variables y dimensiones.

#### 3.6.1 Aspecto ético

Se confirma que se da obediencia a la perspectiva moral profesional, desde los primordiales principios de social y moral, guiándose de las normas y reglamento de conducta.

Según la Universidad Cesar Vallejo a continuación alguna de sus códigos de ética y artículos:

En el artículo 6º Honestidad, respecto a uno de estos principales coexisten diferentes dictámenes que tenemos que guiarnos para exponer que nuestro estudio va a ser honesto en cierto punto ya que necesitamos de dar resultados fehaciente para los futuros investigadores ya que al ser confiable los derechos de otros escritores señalándolos, de que autor viene ese estudio que nos está sustentando para lograr nuestra tesis y consignar datos reales y la cual nos consentirá dar soluciones a futuro y solventarnos de algunas informaciones de forma honesta que brindamos.

En el artículo lineamientos 9º Responsabilidad, se ha concretado duramente con las obligaciones legales y complementa la seguridad que proponemos al respetar las condiciones que estamos estableciendo al ofrecer información que la Universidad César Vallejo que nos está pidiendo gracias a este principio general.

## IV. Resultados

### 4.1 Confiabilidad del instrumento

#### 4.1.1 Juicio de expertos

Se validó el contenido del instrumento por criterio de expertos atendido por: el Mg. Torre Palomino Víctor Samuel y Mg. Collahua Enciso Jorge quienes efectuaron la validez de contenido y determino que el elemento efectúa con las siguientes condiciones: Pertenencia, relevancia y claridad.

**Tabla N°3**

*Prueba binominal*

		Categoría	N	Prop. observada	Prop. de prueba	Sig. exacta (unilateral)
Jueces_ Opinión	Grupo 1	SI	20	1,00	,85	,039
Total			20	1,00		

Si  $p < 0.5$  el grado de concordancia es significativo, de acuerdo a los resultados obtenidos el instrumento es válido según juicio de experto:  $p = 0,39$ .

**Tabla N°4**

*Información de Expertos*

Expertos	Especialidad
Mg. La Torre Palomino Víctor Samuel	Tributación
Mg. Collahua Enciso Jorge	Finanzas

#### 4.1.2 Confiabilidad estadística

Se usó el alfa de Cronbach, para establecer la relación que coexiste entre las dos variables que constituyen parte de la encuesta. La cual está variado por 20 ítems, siendo la cantidad de muestra 20 encuestados.

**Tabla N° 5***Resumen de proceso de casos*

		N	%
Casos	Válido	20	100,0
	Excluido	0	,0
	Total	20	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del proceso.

**Tabla N° 6***Estadística de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,905	20

Conforme a la examinación realizada, se ha reconocido que el grado de fiabilidad es del 0.905 (90.5%). El resultado verificado fue de 0.905, cual establece una incrementada confiabilidad positiva casi perfecta (buena) de la herramienta laborada en la muestra poblacional de 20 personas.

## 4.2 Primer Objetivo – Relación del planeamiento financiero con riesgo financiero

### 4.2.1 Prueba de normalidad

Para diferir la hipótesis se usó la técnica estadística de R de Pearson, siendo un ensayo que auxilia a calcular los ambitos cuantitativos de las dos variables con objeto de investigación, mediante los resultados de las encuestas sobre la muestra elegidas.

**Tabla N°7***Resultados de la normalidad*



	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Planeamiento financiero	,944	20	,284
Riesgo financiero	,909	20	,060

a. Corrección de significación de Lilliefors

En la tabla se logra contemplar que el sig. Valor del planeamiento financiero es semejante a 0,284 ( $p>0,05$ ), coexiste una correlación significativa entre ambas variables, de la misma manera el sig. Valor el riesgo financiero es de 0,060 ( $p>0,05$ ), por lo que muestra una repartición fuerte para ambas variables. Considerando los resultados se usará el estadístico coeficiente de R de Pearson para medir la correlación entre las dos variables de investigación.

#### 4.2.2 Prueba de correlación

**Tabla N°8**

*Nivel de confiabilidad*

		Planeamiento financiero	Riesgo financiero
Planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	,882**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
Riesgo financiero	Correlación de Pearson	,882**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	20	20

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Ho: Planeamiento financiero y riesgo financiero no se relacionan en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

Hi: Planeamiento financiero se relaciona significativamente con riesgo financiero en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

De acuerdo a los resultados obtenidos en la tabla de relación coeficiente de R de Pearson la significancia bilateral es de 0.000 siendo menor a 0.05 de

esa manera se niega la hipótesis nula y acepta la hipótesis de estudio, detallando con un índice de correlación de 0,882 fuerte que se encuentra en a escala 5 del rango de correlación que es 0,7 – 0,89 esto nos demuestra que si coexiste correlación entre las variables.

### 4.3 Segundo objetivo - Relación del planeamiento financiero con riesgo de crédito

#### 4.3.1 Prueba de normalidad

**Tabla N°9**

*Resultados de la normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Planeamiento financiero	,944	20	,284
Riesgo de crédito	,908	20	,058

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

En el cuadro se visualiza que el P valor del planeamiento financiero es igual a 0,284 ( $p > 0,05$ ) siendo una distribución normal, de la misma manera el p valor el riesgo de crédito es de 0,058 ( $p > 0,05$ ), que señala una distribución normal. Teniendo en cuenta los resultados se usará el estadístico de Rho Pearson para medir la correlación entre ambas variables de investigación.

#### 4.3.2 Prueba de correlación

**Tabla N° 10**

*Nivel de confiabilidad*

		Planeamiento financiero	Riesgo de crédito
Planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	,878**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
Riesgo de crédito	Correlación de Pearson	,878**	1
	Sig. (bilateral)	,000	

N	20	20
**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).		

Ho: Planeamiento financiero y riesgo de crédito no se relacionan en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

Hi: Planeamiento financiero se relaciona significativamente con riesgo de crédito en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

De acuerdo a los resultados adquiridos en la prueba de relación de R de Pearson la significancia bilateral es de 0,000 siendo menor a 0,05 por lo tanto la hipótesis nula se rechaza y se acepta la hipótesis de estudio y una significancia de 0,878 fuerte que se encuentra en la escala 5 del rango y correlación que es de 0,7-0,89 esto nos muestra que existe correlación entre la primera variable con la primera dimensión de la segunda variable.

#### **4.4 Tercer objetivo – Relación del planeamiento financiero con riesgo de liquidez**

##### **4.4.1 Prueba de normalidad**

**Tabla N° 11**

*Resultados de normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Planeamiento financiero	,944	20	,284
Riesgo de liquidez	,899	20	,039

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

En el cuadro se visualiza que el P valor del planeamiento financiero es igual a 0,284 ( $p > 0,05$ ) siendo una distribución normal, de igual manera el p valor el riesgo de liquidez es de 0,039 ( $p < 0,05$ ), que señala una distribución normal.

Considerando los resultados se usará el estadístico de Rho Pearson para medir la correlación entre ambas variables de investigación.

#### 4.4.2 Prueba de correlación

**Tabla N°12**

*Nivel de confiabilidad*

		Planeamiento financiero	Riesgo de liquidez
Planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	,868**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
Riesgo de liquidez	Correlación de Pearson	,868**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	20	20

\*\*. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Ho: Planeamiento financiero y riesgo de liquidez no se relacionan en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

Hi: Planeamiento financiero se relaciona significativamente con riesgo de liquidez en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

De acuerdo a los resultados adquiridos en la tabla de relación de R de Pearson la sig. Bilateral es de 0,000 siendo menor a 0,05 por lo cual niega la hipótesis nula y acepta la hipótesis de investigación y una sig. De 0,868 fuerte que se encuentra en la escala 5 del rango de correlación que es de 0,7-0,89 esto nos manifiesta que si coexiste correlación entre las variables.

#### 4.5 Cuarto objetivo – Relación del planeamiento financiero con riesgo económico

##### 4.5.1 Prueba de normalidad

**Tabla N° 13**

*Resultados de Normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Planeamiento financiero	,944	20	,284
Riesgo de económico	,949	20	,348

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

En el cuadro se visualiza que el P valor del planeamiento financiero es igual a 0,284 ( $p > 0,05$ ) siendo una distribución normal, de la misma manera el p valor el riesgo de liquidez es de 0,348 ( $p > 0,05$ ), que señala una distribución normal. Teniendo en cuenta los resultados se usará el estadístico de Rho Pearson para medir la correlación entre ambas variables de investigación.

#### 4.5.2 Prueba de correlación

**Tabla N° 14**

*Nivel de confiabilidad*

		Planeamiento financiero	Riesgo económico
Planeamiento financiero	Correlación de Pearson	1	,833*
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
Riesgo económico	Correlación de Pearson	,833*	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	20	20

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Ho: Planeamiento financiero y riesgo económico no se relacionan en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

Hi: Planeamiento financiero se relaciona significativamente con riesgo económico en la empresa Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019.

De acuerdo a los resultados adquiridos en la prueba de relación de R de Pearson la significancia bilateral es de 0,000 siendo menor a 0.05 por lo tanto niega la hipótesis nula y acepta la hipótesis de investigación y una significancia de 0,833 correlación positiva moderada que se encuentra en la escala 5 del rango de correlación que es de 0,7-0,89 esto nos demuestra que si coexiste correlación entre las variables.

## V. Discusión

La investigación que se ha efectuado, tuvo como meta primordial el determinar la correlación entre el planeamiento financiero y riesgo financiero en la compañía Full Polarizados o Mar E.I.R.L. distrito de La Victoria Lima-Metropolitana, 2019. Se manifestó en la hipótesis general relacionando las variables principales y para la hipótesis específicas se correlacionaron la variable 1 con las dimensiones de la segunda variable.

Los resultados de confiabilidad de la herramienta, se alcanzó a un 0.905 una alta confiabilidad de la herramienta que fue encuestado a los 20 trabajadores de la empresa. Como conclusión se aceptan la hipótesis general como las específicas. Se sostienen las enunciaciones a través de las pruebas estadísticas de R. Pearson, teniendo un 0.882 de relación para el planeamiento financiero y riesgo financiero coexistiendo una alta correlación entre las dos variables, adquiriendo un tipo de significancia bilateral de 0.00. para la relación en la primera variable y la primera dimensión de la segunda variable (riesgo de crédito), se alcanzó un 0.878 de correlación y una significancia de 0.00. La segunda hipótesis específica se acepta con un R Pearson de 0.868 y un grado de sig. de 0.000. Para finalizar, para el planeamiento financiero y riesgo financiero (tercera dimensión de la segunda variable), se alcanzó un grado bajo de 0.833 y una significancia bilateral de 0.000.

Avolio, Mesones y Rocas (2014), en su artículo *Determinan Factors that limit the growth of Micro and small companies in Peru (MYPES)*”, cuya primera variable tiene similitud a la investigación con la desigualdad de operaciones al presente proyecto, su objetivo fue diferente. Así mismo los autores definieron los métodos y función del proceso en el factor de crecimiento, en cambio se estableció la relación entre las dos variables, por lo cual se llegó al requerimiento de efectuar procesos para mejorar la eficacia y eficiencia en las operaciones. En conclusión, al contar con un menor planeamiento financiero, el riesgo financiero mejorara activamente, dicha información se sustenta con un R Pearson de 0.878 de nivel de correlación y una significancia de 0.00.

Carbajal, K. Lazo, E. (2017) en su tesis *Instrumento de auditoria y su correlación con los riesgos financieros, departamento de tesorería*, cuya

segunda variable tiene similitud con la presente investigación, el objetivo fue determinar la correlación entre ambas variables es igual a mi estudio; los autores establecieron una metodología descriptiva correlacional similar a mi investigación. Por lo tanto, los autores establecieron que se tiene que contar con una adecuada auditoria para equilibrar los riesgos. De tal manera se sustenta el dato con un R Pearson de 0.878 y una significancia de 0.000.

García, T. Mauricio, G. (2015) *Proyección financiera para la sostenibilidad en el periodo de las compañías constructoras*, se obtuvo de su variable es igual a primera variable de mi investigación, el objetivo fue establecer la gestión el cual es distinto a mi estudio. Los autores determinaron una metodología es aplicada y descriptiva diferente a mi investigación. Por lo cual los autores definieron que las compañías deben planear cada una de sus actividades.

Guevara, S. (2019) *Riesgo de créditos financieros en inversiones pepe Car`S S.A.C.*, cuya variable es similar a la segunda variable del presente proyecto, con un objetivo de nivelar las características es diferente al mi estudio; los autores definieron una metodología que empleo es descriptivo diferente a mi investigación; como resultado se tiene que evaluar al cliente para brindarle un préstamo. Se sustenta el dato con un R Pearson de 0.878 y una significancia de 0.000.

Plascencia (2014) en *“Estudio de la gestión financiera y su aplicación en el contexto económico financiera en la organización*, cuya primera variable es igual a la primera variable del presente estudio, con un objetivo de manifestar el empleamiento el cual es diferente a mi investigación, los autores determinaron que su metodología fue no experimental-transversal similar al método que se utiliza. Como resultado se definió que con una buena gestión beneficia a la rentabilidad de la empresa.

En Sánchez (2017) *“Gestión financiera y su influencia en la situación económica y financiera de la empresa*, una de las variables es igual a la primera variable del presente estudio. Con el objetivo fue examinar el suceso de las variables el cual fue distinto a mi estudio, los autores establecieron que su metodología es igual a mi estudio. Como resultado se tiene que tener estrategias en la toma de decisiones en la producción de los activos fijos en un 74%.



Chongo (2017) en: "*Planificación de Riesgo Financiero para minimizar la deuda de los consumidores en la cooperativa de ahorro y préstamo instructores de Napo*", cuya variable es similar a la segunda variable de mi investigación. Con un objetivo disminuir el retraso financiero el cual es diferente al presente estudio. Se concluyó, que el manejo de los activos financieros debe ser de manera eficiente dentro del contorno empresarial.

Lizarazo y Sánchez (2016) "*Planificación financiera en la compañía A.B.C. S.A.S*", su variable es igual a la primera variable del presente trabajo, su meta fue analizar el cual es diferente a mi estudio el cual es determinar la relación de ambas variables; los autores establecieron que su metodología es evaluar lo cual es distinta al método empleado. En conclusión, la empresa debe evaluar las ganancias para no perjudicar la estructura financiera.

Muñoz (2014) en su tesis "*La planeación del Riesgo Operacional: Diseño de técnica de gestión de riesgo operacional y examinación de métodos de estimación de capital*", cuya variable es distinta a la variable del presente estudio, su objetivo fue instaurar los procedimientos el cual es distinto a mi investigación y los autores determinaron una metodología cuantitativa la cual es similar a mi investigación. Finalmente se planteó que mejora las estrategias para evitar las pérdidas en la compañía y no tener riesgos operacionales.

Orellana y Rosero (2017), indican las, "*Estrategias financieras para el bienestar en la renta del negocio*", su variable es similar a la primera variable de mi investigación, su meta fue planear estrategias o políticas el cual es diferente a la presente investigación es determinar la correlación entre las dos variables; donde los autores establecieron su metodología cuantitativa es igual al presente estudio.

Como resultado tener un adecuado control en los inventarios de cada una de las operaciones de la liquidez a futuro.

Trujillo (2014), en "*Planeamiento para reducir el Riesgo crediticio de la deuda en la corporación de ahorro y préstamo*", su variable es igual a la primera dimensión de la segunda variable a mi investigación cuyo objetivo fue evaluar los componentes de riesgo el cual es diferente a la presente investigación, los

autores determinaron un método descriptivo el cual es diferente a mi estudio ya que establece la relación que existe entre ambas variables. Como resultado se debe examinar cada informe y planear el reducir las deudas pendientes.

Vera, Rodriguez y Melgarejo. (2011) el artículo *Financial planning and access to financing in small and medium-sized companies in the Venezuelan manufacturing sector*. Cuya variable es igual a la primera variable del presente trabajo, con un objetivo correlación entre sus dos variables el cual es el mismo de mi investigación; los autores determinaron una metodología no experimental, transversal y correlación igual al método empleado en mi estudio. Se concluye, que se tiene que medir los aspectos financieros en la organización. Se sostiene la información con un R Pearson de 0.878 y una significancia de 0.000.

## **VI. Conclusiones**

1. Verificando los resultados se estableció que coexiste correlación significativa entre el planeamiento financiero y riesgo financiero con una correlación de Pearson es:  $R= 0.882$  ( $p 0.000$ ). Por tal motivo la planificación financiera de cada uno de los recursos y un especial énfasis a los ingresos de dinero, así como su control y distribución equilibrada nos ayudara a lograr las metas planteadas sin llegar a incurrir en riesgos financieros.
2. Coexiste relación significativa entre el planeamiento financiero y riesgo de crédito, con una correlación de Pearson es:  $R= 0.878$  ( $p 0.000$ ). Debido a que la compañía ha infringido con los pagos a los bancos en la fecha programada, ha ocasionado endeudamientos innecesarios generando daños a la compañía dando una imagen negativa en los futuros créditos.
3. Existe una relación entre el planeamiento financiero y riesgo de fluidez, con una correlación de Pearson es:  $R= 0.868$  ( $p 0.000$ ). La compañía cuenta con deudas por la falta de un planeamiento y control de los deberes de las cuentas por pagar ocasionando problemas en la gestión, lo cual afecta en las necesidades primarias y el aumento de interés.
4. Coexiste una relación entre el planeamiento financiero y riesgo económico, con una correlación de Pearson es:  $R= 0.833$  ( $p 0.000$ ). Conserva una insuficiencia en no tener en cuenta la deuda incrementada, causando perdida en la economía, evadiendo las necesidades económicas a corto plazo, sin utilizar la posesión del dinero, evitando la cancelación oportuna de los compromisos adquiridos con anterioridad, estimulando de esa forma que se requiera prestamos innecesarios y no se alcance los objetivos de la empresa.

## **VII. Recomendaciones**

1. Publicar los resultados del planeamiento financiero y riesgo financiero al personal, para que así tomen decisiones y empleen estrategias en la elaboración de un adecuado plan financiero para lograr de manera efectiva el uso de los recursos, así mismo, aplicar un modelo de gestión que beneficie en futuro las inversiones y se genere una mejora en el financiamiento a corto y largo plazo y se evite todo tipo de riesgo.
2. Se recomienda mejorar el cumplimiento e incorporar métodos adecuados en los riesgos de crédito para evitar todo tipo de endeudamiento y reducir las posibles pérdidas que pueda tener la empresa sin que afecte al activo financiero. Tomar las medidas necesarias y evaluar los tipos de créditos para mantener una estabilidad económica. Por lo tanto, se tiene que medir en los gastos e implementar un cronograma de pago.
3. Se necesita ejecutar las responsabilidades en el riesgo de liquidez, incorporando un sistema de cobro y pago. De igual manera incorporar mecanismos de medición y control de los flujos de ingreso y egreso del efectivo, de esa manera buscar incrementar el patrimonio y disminuir algunos riesgos, y no tener deudas así la empresa podrá afrontar con mayor capacidad sus obligaciones.
4. Instruir a cada uno de los trabajadores para que empeñen con un adecuado desempeño en las labores del riesgo económico, para que puedan proyectarse e identificar las necesidades económicas que se tenga a futuro, prevenir las consecuencias y buscar la rentabilidad, analizar y examinar los presupuestos para el mejor grado de satisfacción de las inversiones.



## **Declaratoria de Originalidad del Autor / Autores**

Yo (Nosotros), ALFREDO MARTIN SOTO RODRIGUEZ estudiante(s) de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES y Escuela Profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, declaro (declaramos) bajo juramento que todos los datos e información que acompañan al Trabajo de Investigación / Tesis titulado: "PLANEAMIENTO FINANCIERO Y RIESGO FINANCIERO EN LA EMPRESA FULL POLARIZADOS O MAR E.I.R.L DISTRITO DE LA VICTORIA LIMA-METROPOLITANA, 2019", es de mi (nuestra) autoría, por lo tanto, declaro (declaramos) que el Tesis:

1. No ha sido plagiado ni total, ni parcialmente.
2. He (Hemos) mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicado ni presentado anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumo (asumimos) la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

<b>Apellidos y Nombres del Autor</b>	<b>Firma</b>
ALFREDO MARTIN SOTO RODRIGUEZ <b>DNI:</b> 71942844 <b>ORCID</b> 0000-0002-7254-5179	Firmado digitalmente por: ASOTORO7 el 31 Jul 2020 12:22:10

Código documento Trilce: 58708